

VÝROČNÁ SPRÁVA

2023

Zentiva, a.s. Bratislava

OBSAH

| | |
|--|----|
| 1. O spoločnosti Zentiva, a.s..... | 3 |
| 2. Hlavné údaje..... | 5 |
| 3. Informácia o akcionároch..... | 6 |
| 4. Orgány akciovej spoločnosti..... | 7 |
| 5. Úvodné slovo predstavenstva..... | 8 |
| 6. Finančná správa..... | 10 |
| 7. Súdne spory..... | 15 |
| 8. Životné prostredie, bezpečnosť a ochrana zdravia..... | 16 |
| 9. Zamestnanci..... | 18 |
| Účtovná závierka a správa audítora za rok končiaci 31. decembra 2023 | |

O spoločnosti Zentiva

1

| | |
|----------------------|--|
| Obchodné meno: | Zentiva, a.s. |
| Právna forma: | akciová spoločnosť |
| Sídlo: | Einsteinova 24 851 01 Bratislava |
| Identifikačné číslo: | 31411771 |
| Dátum založenia: | 13. apríla 1992 |
| Zakladateľ: | Fond národného majetku SR, Bratislava, Drieňová 27 |

Organizačné zložky v zahraničí: žiadne

| | |
|-------------------|-----------------------------------|
| Základné imanie: | 8 100 960,00 € |
| Vydané akcie: | |
| Druh: | kmeňové akcie s hlasovacím právom |
| Forma: | na doručiteľa |
| Podoba: | zaknihované |
| Menovitá hodnota: | 5,00 € |
| Počet akcií: | 1 620 192 kusov |

Predmetom podnikania spoločnosti Zentiva, a.s. je nákup a predaj liečivých prípravkov, farmaceutických a technických pomocných látok pre humánne použitie, marketingové aktivity spojené s aktívnou podporou generických produktov Zentiva vrátane reklamných a propagačných činností a poskytovanie licencií na používanie ochranných známk a farmaceutických know-how.

Zentiva, a.s. je od 1.10.2018 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 42 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 91 miliárd USD. Majoritným akcionárom Zentivy, a.s. je spoločnosť Zentiva Pharma GmbH (Nemecko). 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.

V roku 2023 pokračovala Zentiva, a.s. v podnikateľskej činnosti v rámci predmetu svojho podnikania, pričom rozšírila svoje marketingové činnosti aj o podporu nových produktov, predovšetkým v oblasti kardiovaskulárnych ochorení uvedením na trh molekuly kyselina bempedoová a kombináciu molekúl kyseliny bempedoovej a ezetimibu.

Hlavné údaje

2

| Finančné údaje (v tis. EUR, ak nie je definované inak) | 2023 | 2022 |
|--|--------|--------|
| Tržby | 23 752 | 19 634 |
| Hrubý zisk | 19 584 | 16 802 |
| Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi | 4 970 | 4 114 |
| Zisk pred zdanením | 5 841 | 4 351 |
| Daň z príjmu | -1 495 | -1 123 |
| Čistý zisk | 4 346 | 3 228 |
| Základný zisk na akciu (EUR) | 2,68 | 1,99 |
| Investície | 1 153 | 737 |
| Počet zamestnancov k 31.12. (osoba) | 107 | 105 |
| Ukazovatele | | |
| Marža EBIT (marža zo zisku pred zdanením a fin. nákl.) (%) | 20,92 | 20,96 |
| Marža z čistého zisku (%) | 18,30 | 16,44 |

Informácia o akcionároch

3

Štruktúra akcionárov – stav k 31.12.2023

| | Počet akcionárov | | podiel s hlasovacím právom | |
|--------------------------------------|------------------|-----------|----------------------------|--------|
| | počet akcií ks | | % | % |
| PRÁVNICKÉ OSOBY | 16 | 1 606 165 | 99,13 | 99,13 |
| Z toho : | | | | |
| Právnické osoby SR | 10 | 115 | 0,01 | 0,01 |
| Právnické osoby zahraničné | 6 | 1 606 050 | 99,12 | 99,12 |
| FYZICKÉ OSOBY | 4 662 | 14 027 | 0,87 | 0,87 |
| Z toho : | | | | |
| Fyzické osoby SR | 4 493 | 13 041 | 0,81 | 0,81 |
| Fyzické osoby zahraničné | 169 | 986 | 0,06 | 0,06 |
| SPOLU AKCIE NA DORUČITEĽA | 4 678 | 1 620 192 | 100,00 | 100,00 |
| Z toho : | | | | |
| Zahraničné právnické a fyzické osoby | 175 | 1 607 036 | 99,19 | 99,19 |
| SPOLU AKCIE | 4 678 | 1 620 192 | 100,00 | 100,00 |

| Hlavní akcionári spoločnosti k 31.12.2023 | Počet akcií | |
|---|-------------|--------|
| | Ks | % |
| ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko | 1 605 520 | 99,09 |
| Ostatní | 14 672 | 0,91 |
| SPOLU | 1 620 192 | 100,00 |

Spoločnosť neobstarávala vlastné akcie alebo obchodné podiely.

Orgány akciovej spoločnosti

4

Predstavenstvo akciovej spoločnosti

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva – od 02.07.2020

Hacho Agop Hatchikian – člen predstavenstva – od 28.06.2022

Dozorná rada

MUDr. Mojmir Krutý – člen dozornej rady – od 08.07.2013

Martin Albert – člen dozornej rady – od 18.10.2018

Kenneth Lynard – člen dozornej rady – od 02.07.2020

Úvodné slovo predstavenstva

5

V roku 2023 spoločnosť Zentiva, a.s. naďalej pokračovala vo svojej dlhodobej stratégii zameranej na zabezpečenie dostupnosti vysokokvalitných liekov za primerané ceny čo najširšiemu okruhu pacientov. Aj napriek realizácii úsporných opatrení zo strany slovenskej vlády, si spoločnosť udržiava vedúce postavenie na generickom slovenskom trhu. Trhový podiel skupiny Zentiva v r. 2023 (ku 31.12.2023) na porovnateľnom trhu je na úrovni 27,9% v hodnote a 34,6% v počte dodaných balení. To znamená, že viac ako každé tretie balenie generických liekov dodané slovenskému pacientovi je od skupiny Zentiva. Na celkovom farmaceutickom trhu je skupina Zentiva na úrovni 3,9% v hodnote a 10,9% v počte dodaných balení. V priebehu roka 2023 uviedla spoločnosť na trh dve nové molekuly pre liečbu kardiovaskulárnych ochorení, kyselinu bempedoovú a jej kombináciu s účinnou látkou ezetimib.

Ku koncu roka 2023 mala skupina Zentiva na slovenskom trhu 171 produktov. Naša spoločnosť neustále prináša slovenským pacientom cenovo dostupné lieky, ktoré napomáhajú zlepšovať štandardy zdravotnej starostlivosti. Zentiva a.s. v roku 2023 dodala na slovenský trh prostredníctvom spoločnosti Zentiva International a.s. 2,6 miliónov balení. Skupina Zentiva dodala ďalších 15,1 mil. balení z portfólia Zentiva, 0,2 mil. balení z portfólia Alvogen CEE.

Naše investície smerujeme späť do zdravotníckeho systému. Ich podstatnú časť tvorí: akreditované vzdelávanie lekárov, lekárnikov a ďalších zdravotníckych pracovníkov, vzdelávanie študentov medicíny a farmácie, vzdelávanie pacientov a širokej verejnosti. Dôležitú súčasť našej činnosti predstavujú aktivity v oblasti primárnej a sekundárnej prevencie. Taktiež naše aktivity zameriavame na projekty v oblasti Corporate Social Responsibility (spoločenská zodpovednosť firiem), prostredníctvom ktorých pomáhame nemocniciam, školám ako aj sociálne slabším skupinám.

Naša spoločnosť je súčasťou asociácie GENAS - asociácia generických výrobcov združujúca výrobcov a dodávateľov generických a biologicky podobných liekov pôsobiacich na Slovensku. V rámci iniciatívy na vyššiu transparentnosť spolupráce so zdravotníckymi pracovníkmi a zdravotníckymi organizáciami sme zverejnili za rok 2023 prevody hodnôt pri spolupráci našej spoločnosti s odborníkmi (napríklad podpora odborných konferencií, podpora účasti odborníkov na kongresoch, honoráre za odborné prednášky a konzultačné služby s odborníkmi).

Naším cieľom bude i naďalej zabezpečiť prístup k moderným, cenovo dostupným liekom, ktoré sú určené na liečbu širokého spektra chronických ochorení, čo najväčšiemu počtu pacientov.

V roku 2023 získal akcionár Zentiva Pharma GmbH 69 akcií čím navýšil svoj podiel o 0,0043%. Základné imanie zostáva v hodnote 8 100 960 EUR, pri počte akcií 1 620 192 kusov. Menovitá hodnota jednej akcie je 5 EUR.

Finančná správa

6

V roku 2023 Zentiva, a.s. pokračovala v predaji výrobkov na slovenskom trhu. Z dôvodu nedostatku suroviny na trhu poklesol predaj lieku Tamsulosin do krajín Holandsko a Tunis v roku 2023 o 41% z 1,1 mil. EUR v r. 2022 na 0,7 mil. EUR v r. 2023. V r. 2024 očakávame opätovný nárast na približne 1,2 mil. EUR.

6.1. Výkaz komplexného výsledku

Spoločnosť je podľa § 17 a) Zákona 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov povinná od roku 2008 zostavovať individuálnu účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými EÚ a preto výkazy a Poznámky sú zostavené v súlade s týmito štandardami.

Tržby

Celkové tržby spoločnosti v roku 2023 narástli v porovnaní s rokom 2022 o 21% (t.j. z 19 634 tis. EUR v roku 2022 na 23 752 tis. EUR v roku 2023). Nárast bol spôsobený predovšetkým nárastom marketingových služieb v rámci skupiny Zentiva o 17% (t.j. z 10 177 tis. EUR v roku 2022 na 11 892 tis. EUR v roku 2023), ďalej nárastom výnosových úrokov z 281 tis. EUR v roku 2022 na 918 tis. EUR v roku 2023, nárastom výnosov z licenčných poplatkov o 28% (t.j. z 2 316 tis. EUR v roku 2022 na 2 953 tis. EUR v roku 2023). Tržby súvisiace s predajom tovaru v roku 2023 narástli v porovnaní s rokom 2022 o 14% (t.j. z 9 298 tis. EUR v roku 2022 na 10 587 tis. EUR v roku 2023). Nárast bol spôsobený vyšším predajom lieku Ascorutin, u ktorého sme uviedli na trh nové, väčšie balenie a taktiež nárastom predaja výživového doplnku Celaskon. Vývoz suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin do zahraničia v r. 2023 zaznamenal pokles o 41% (t.j. z 1 117 tis. EUR v roku 2022 na 661 tis. EUR v roku 2023) z dôvodu nedostatku surovín na jeho výrobu. Ostatné výnosy spoločnosti sa zvýšili o 1 114 tis. EUR z čoho zaúčtovanie nevyzdvihnutých dividend a emisného ážia za obdobie 2017 do výnosov predstavovalo 1 073 tis. EUR (t.j. z 32 tis. EUR v roku 2022 na 1 073 tis. EUR v roku 2023).

Predaj výrobkov externým odberateľom bol realizovaný na domáci trh prostredníctvom spoločnosti Zentiva International a.s.

Najvýznamnejšie výrobky predané spoločnosťou v roku 2023 podľa výšky tržieb:

| Produkt | Terapeutická skupina | Účinná látka | Predaj '23 v tis.€ | Predaj '22 v tis.€ |
|------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| ASCORUTIN | Vitamíny | Bioflavonoids | 1 928 | 1 404 |
| TAMSULOSIN | Urologiká | Tamsulosin | 661 | 1 117 |
| TRALGIT | Analgetikum | Tramadol | 608 | 474 |
| CODEIN | Analgetikum | Kodeín | 593 | 481 |
| CARDILAN | Kardio | Kalium a Magnézium aspartát | 545 | 427 |
| FIXIT | Antihistaminiká | Fexofenadin | 545 | 429 |
| ALNAGON | Antipyretiká | Acetylsalicylic acid | 455 | 457 |
| CITALEC | Antidepressíva | Citalopram | 439 | 439 |
| VASOCARDIN | Betablokátor | Metoprolol | 419 | 310 |
| GLURENORM | Antidiabetiká | Gliquidon | 366 | 312 |

Zentiva, a. s. realizuje dodávky tovaru na základe zmluvy o dodávke so spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a. s. Kontrakt bol obnovený v r. 2022 a platnosť kontraktu bola predĺžená do 31.05.2024.

Tržby z marketingových výnosov v porovnaní s rokom 2022 narástli o 17% (+1 715 tis. EUR) čo je dôsledkom rozšírenia portfólia o voľnopredajné výrobky a zvýšenia investícií do podpory predaja výrobkov.

Hrubý zisk

Výrobné náklady / spotrebované nákupy v r. 2023 boli 4 168 tis. EUR čo je v porovnaní s rokom 2022 (2 832 tis. EUR) nárast o 47%. Tento nárast je spôsobený zvýšením objemu predaja tovaru a tým i zvýšením nákladov na jeho obstaranie (z 1 851 tis. EUR v roku 2022 na 2 720 tis. EUR v roku 2023) a taktiež zvýšením investícií o 449 tis. EUR do komerčných podmienok pre voľnopredajné výrobky, ktoré sú poskytované zákazníkom na podporu ich predaja (t.j. z 39 tis. EUR v roku 2022 na 489 tis. EUR v roku 2023).

Hrubý zisk spoločnosti v r. 2023 dosiahol hodnotu 19 584 tis. EUR čo je oproti r. 2022 nárast o 17% (rok 2022: 16 802 tis. EUR). Nárast je spôsobený nárastom tržieb za marketingové služby, zvýšením výnosových úrokov, nárastom výnosov z licenčných poplatkov. Tržby spoločnosti sa taktiež zvýšili o 1 073 tis. EUR zaúčtovaním nevyzdvihnutých dividend a emisného ážia za obdobie 2017 do výnosov.

Ostatné prevádzkové náklady

Všeobecné a administratívne náklady v roku 2023 vo výške 4 019 tis. EUR narástli oproti roku 2022 o 5% (3 839 tis. EUR). Nárast je dôsledkom inflácie a taktiež je spôsobený zvýšením nákladov na poskytovanie služieb pre skupinu Zentiva (oddelenie podnikových záležitostí a strategických franšíz).

Spoločnosť vynaložila v roku 2023 náklady na Medical management vo výške 308 tis. EUR (rok 2022: 288 tis. EUR). Nárast o 7% je z dôvodu inflácie a nárastu mzdových nákladov.

Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi

Zisk spoločnosti pred zdanením a finančnými nákladmi v porovnaní s rokom 2022 (4 114 tis. EUR) narástol o 856 tis. EUR na 4 970 tis. EUR. Dôvody pre nárast sú popísané v sekcii Tržby a Hrubý zisk.

Finančné náklady

Vo finančnej činnosti bolo dosiahnuté aktívne saldo vo výške 871 tis. EUR (rok 2022: 237 tis. EUR). Zvýšenie je spôsobené zvýšenými úrokovými sadzbami na finančnom trhu a tým pádom vyššími kreditnými úrokmi za hotovosť uloženú v podnikovom cash managemente.

Čistý úrokový výnos v roku 2023 dosiahol 918 tis. EUR, čo je nárast o 637 tis. EUR oproti roku 2022 (281 tis. EUR). Nárast úrokového výnosu nastal z dôvodu vyššej úrokovej sadzby v priebehu roka 2023.

Nákladové úroky narástli o 4 tis. EUR na 41 tis. EUR v r. 2023 oproti roku 2022 (37 tis. EUR) z dôvodu vyšších nákladov na majetok obstaraný formou leasingu.

Ostatné finančné náklady poklesli o 1 tis. EUR (rok 2023: 6 tis. EUR) oproti roku 2022 (7 tis. EUR) a z dôvodu poklesu realizovaných kurzových strát o 1 tis. EUR (rok 2022: 2 tis. EUR) oproti roku 2022 (3 tis. EUR).

Zisk pred zdanením

Zisk spoločnosti pred zdanením vo výške 5 841 tis. EUR bol v roku 2023 o 34% vyšší ako v roku 2022 (rok 2022: 4 351 tis. EUR), a o 103% vyšší ako v roku 2021 (rok 2021: 2 873 tis. EUR). Dôvody pre nárast sú popísané v sekcii Tržby a Hrubý zisk.

Daň z príjmu

Daňové náklady spoločnosti v roku 2023 predstavovali hodnotu 1 495 tis. EUR (rok 2022: 1 123 tis. EUR). Nárast daňových nákladov je spôsobený predovšetkým nárastom tržieb spoločnosti.

Úrad pre vybrané hospodárske subjekty dňa 24. augusta 2023 opätovne rozhodol o dorubení dane z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie 2011 v čiastke 6 280 tis. EUR. Spoločnosť proti tomuto rozhodnutiu podala dňa 3. októbra 2023 odvolanie, o ktorom Finančné riaditeľstvo Slovenskej republiky k dátumu 31. decembra 2023 nerozhodlo. Nakoľko má podané odvolanie odkladný účinok, dodatočne dorubená daň

nebola k 31. decembru 2023 zaplatená. Spoločnosť preto v tejto súvislosti drží ku 31.12.2023 rezervu v hodnote 6 280 tis. EUR. Celková rezerva na daňové riziká k 31. decembru 2023 je vo výške 12 335 tis. EUR.

Ministerstvo financií SR dňa 19. februára 2024 vydalo rozhodnutie o vyrubení rozdielu dane z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie 2011 v sume 6 280 tis. EUR. Táto suma bola uhradená na finančnú správu dňa 8.3.2024

Efektívna daňová sadzba za rok 2023 predstavuje 25,59%, čo predstavuje pokles oproti efektívnej daňovej sadzbe za rok 2022 (25,81%).

Čistý zisk

Čistý zisk spoločnosti v roku 2023 narástol oproti r. 2022 na 4 346 tis. EUR (rok 2022: 3 228 tis. EUR).

Marža čistého zisku sa v roku 2023 zvýšila na 18,30% (rok 2022: 16,44%).

6.2. Návrh na rozdelenie zisku

Návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2023 je rozdeliť 4 342 114,56 EUR z dosiahnutého čistého zisku v roku 2023.

Zvyšok prostriedkov vo výške 3 992,19 EUR zostane na účte nerozdelený zisk z minulých období.

6.3. Súvaha

Investície do hmotného a nehmotného majetku

V roku 2023 spoločnosť zvýšila hodnotu nehmotného majetku o 7 tis. EUR investovaním do vývoja softwaru, ktorý slúži na správu a monitorovanie obchodných podmienok s odberateľmi.

Z dôvodu obstarania počítačovej techniky a automobilov na leasing hodnota hmotného majetku narástla ku 31.12.2023 o 417 tis. EUR voči predchádzajúcemu obdobiu.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky z cash managementu a iné pohľadávky sa v roku 2023 (29 325 tis. EUR) v porovnaní s rokom 2022 (27 097 tis. EUR) zvýšili o 2 228 tis. EUR. Hlavným dôvodom zvýšenia pohľadávok je zvýšenie pohľadávok z obchodného styku o 1 310 tis. EUR. Pohľadávka z cash managementu sa zvýšila o kreditné úroky vo výške 918 tis. EUR.

Spoločnosť za r. 2023 vykazuje pohľadávku ku dani z pridanej hodnoty voči Daňovému úradu vo výške 436 tis. EUR.

Skupina vykazuje pohľadávky a záväzky v rámci cash management štruktúr Advent International v súvahe samostatne.

Spoločnosť v roku 2023 riadne splnila všetky záväzky voči štátnym orgánom a bankám.

Krátkodobé záväzky

Krátkodobé záväzky v roku 2023 narástli oproti roku 2022 o 462 tis. EUR vrátane krátkodobých záväzkov z lízingu. Hlavnými dôvodmi bol nárast dohadnej položky na odmeny a sociálne a zdravotné poistenie.

6.4. Prehľad peňažných tokov

Čisté peňažné toky z prevádzkových činností

Spoločnosť v roku 2023 vykázala zo základných podnikateľských činností čistý peňažný tok vo výške 3 422 tis. EUR (rok 2022: 10 015 tis. EUR). Pokles nastal z dôvodu, že v roku 2022 bola spoločnosti vrátená dorubená daň z príjmu za rok 2011 Finančným riaditeľstvom Slovenskej republiky (6 280 tis. EUR).

Čistý peňažný tok z investičných činností

Čisté peňažné toky z investičnej činnosti v roku 2023 vykázali pokles o 47 tis. EUR na -93 tis. EUR nakoľko v r. 2023 spoločnosť vymenila technicky zastaralú výpočtovú techniku a investovala do rozvoja softwaru, ktorý slúži na správu a monitorovanie obchodných podmienok s odberateľmi.

Čistý peňažný tok z finančných činností

Čistý peňažný tok z finančných činností v roku 2023 predstavuje -3 623 tis. EUR (rok 2022: -9 646 tis. EUR). Pokles negatívneho peňažného toku bol spôsobený nižšou hodnotou vyplatených dividend vo výške -3 195 tis. EUR (rok 2022 -9 203 tis. EUR).

Súdne spory

7

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2023 nepodala žiadny návrh na začatie konania o vydanie platobného rozkazu, resp. rozsudku, ktorý by mohol podstatne ovplyvniť finančnú situáciu spoločnosti.

Pasívne súdne spory:

Ing. Šnupárek a Ing. Ratkovská, CSc., c/a Zentiva, a.s. Bratislava o vyplatenie 120 tis. EUR z titulu nároku na odmenu spolupôvodcov vynálezu.

Životné prostredie, bezpečnosť a ochrana zdravia

8

Zentiva je popredným výrobcom a dodávateľom vysokokvalitných a cenovo dostupných liekov pre viac ako 100 miliónov ľudí v Európe a mimo nej. Vďaka udržateľnosti začlenenej do svojej obchodnej stratégie spoločnosť splnila svoje ciele udržateľnosti a zaviedla opatrenia v 3 pilieroch: Ľudia, Partneri a Planéta.

Steffen Saltofte, generálny riaditeľ skupiny Zentiva: *„Zentiva naďalej významne prispieva k verejnému zdraviu v Európe. Sme si vedomí našej zodpovednosti voči ľuďom, našim partnerom a našej planéte. ESG (Environmental, Social, Governance) nám pomáha orientovať sa a naplňovať naše ambície. Vďaka angažovanosti našich ľudí, spolupráci a konštruktívnemu dialógu s našimi partnermi a zainteresovanými stranami sa dosiahol povzbudzujúci pokrok.“*

Mojmír Krutý, generálny riaditeľ Zentiva Slovensko: *„Veľmi intenzívne sa venujeme udržateľnosti v rámci životného prostredia. Takže snažíme sa vo všetkých oblastiach aj vo výrobe šetriť všetky zdroje, ktoré máme, prechádzať na zelené alternatívy, ktoré sú menej energeticky náročné.“*

ĽUDIA: Pokračovali sme v posilňovaní prístupu k diverzite, rovnosti a inklúzii a podpísali sme Chartu diverzity už i v Českej republike. Na Slovensku sme signatárom diverzity od roku 2017. Zentiva je v súčasnosti príkladom diverzity so zdravou rodovou rovnováhou v celej organizácii a zároveň ide nad rámec rodovej témy, aby podporila kreativitu a inováciu tým, že spája tímy s rôznym kultúrnym, národným a vzdelanostným zázemím a odlišným životom, rôznymi skúsenosťami a schopnosťami. S našim programom #WeHelpOthers sa náš tím zapája do desiatok dobrovoľníckych aktivít a projektov na podporu komunity.

PARTNERI: Zentiva sa pripojila ku globálnemu paktu OSN o ľudských právach, práci, životnom prostredí a boji proti korupcii. Na ceste vpred bolo zakotvených 10 princípov a 17 rozvojových cieľov udržateľnosti. Bol to rok posilnenia nášho riadenia, počnúc aktualizovanou analýzou rizík a významnosti, lepším zdieľaním osvedčených postupov a spoluprácou medzi rôznymi tímami. Pomohlo nám to posunúť sa ďalej v programe zodpovedného získavania zdrojov, kde sme preskúmali 80 % najlepších dodávateľov a aktívne diskutovali o našich spoločných aktivitách smerom k udržateľnej budúcnosti.

PLANÉTA: Našu klimatickú stratégiu sme premietli do akcií a dosiahli významné zlepšenia v oblasti znižovania emisií uhlíka, energetickej a vodnej efektívnosti a efektívnejšieho nakladania s odpadom. Pokračovali sme aj v

programe zalesňovania vysadením ďalších 100 000 stromov. Európske výrobné závody Zentivy sú poháňané 100 % obnoviteľnou energiou a ďalej investujeme do maximalizácie využitia solárnych panelov vo všetkých našich závodoch. Pokračujeme v našom uhlíkovo neutrálnom pláne, ktorý sa zameriava na neutralitu pre emisie do roku 2030.

Ines Windisch, vedúca oddelenia ľudských zdrojov, komunikácie a udržateľnosti: *„To je dôvod, prečo je „e“ v Zentive zelené. Pozeráme sa späť na viac ako 500-ročnú históriu, kedy Zentiva poskytovala ľuďom a komunitám lepšiu zdravotnú starostlivosť. Chceme to zabezpečiť pre budúce generácie, aby si mohli užívať život rovnako ako my. A vieme, že pre udržateľný zajtrajšok musíme konať už dnes.“*

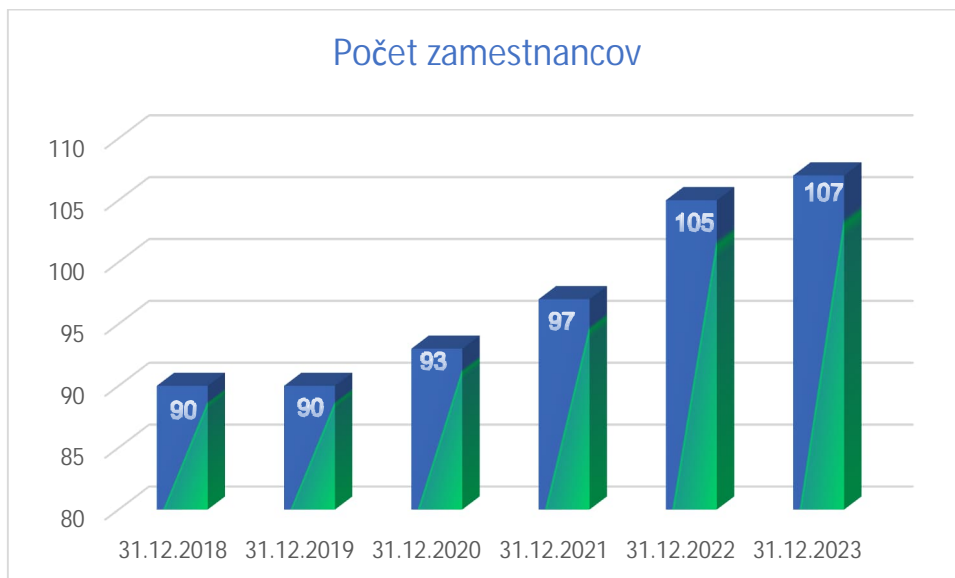
Správa Zentivy o udržateľnosti odhaľuje nefinančné témy odkazujúce na štandardy GRI a po prvýkrát predstavuje overenú analýzu uhlíkovej stopy, ako aj emisií rozsahu 3. Spoločnosť predstavuje ambiciózný výhľad, ktorý ukazuje plné odhodlanie k ďalšiemu pokroku vo všetkých oblastiach ESG.

Zamestnanci

9

Ľudské zdroje

K 31. decembru 2023 spoločnosť Zentiva, a.s. zamestnávala 107 zamestnancov. Po zmene vlastníckej štruktúry v roku 2018 bol rok 2023 piatym rokom novej éry spoločnosti Zentiva, počas ktorej počet zamestnancov opätovne vzrástol, tentoraz o 2 %. Rast súvisí s rozvojom a investíciami v oblasti výrazného posilnenia segmentu voľnopredajných liekov. Zentiva disponuje vysokou úrovňou podpory akcionárov Adventu k vybudovaniu zdravej, dynamickej a rýchlo rastúcej spoločnosti.



NAŠI ĽUDIA

Zamestnávateľská značka má vysoký stupeň rozpoznateľnosti a spoločenskej akceptácie. Zentiva, a.s. je stále považovaná za atraktívneho zamestnávateľa s výraznou historickou tradíciou a rešpektovanou firemnou kultúrou. Zmeny, ktorými si spoločnosť prešla a možnosti, ktoré sú pred ňou, sú vnímané ako veľmi zaujímavá výzva.

Zentiva, a.s. je signatárom Charty diverzity, čím i navonok deklaruje svoj nediskriminačný postoj k zamestnancom.

V roku 2023 spoločnosť Zentiva na Slovensku získala certifikát „Great place to work“, ktorý si vážime o to viac, že priamo vychádza z anonymnej spätnej väzby zamestnancov.

MOTIVÁCIA

Naša stratégia benefitov a motivačných nástrojov je založená na rôznorodosti očakávaní a potrieb jednotlivcov, podpore zdravia a rovnováhy v živote a zároveň silne podporuje spolupatričnosť k tímu a firme. Jednotlivé kompenzačné komponenty úzko korelujú s výkonnosťnými parametrami.

Motivácia však nezahrňuje len spravodlivé odmeňovanie. Motivačný systém je súhrnom pravidelne prehodnocovaných aktualizovaných parametrov, medzi ktoré patrí existencia hlavných myšlienok – poslanie, vízie, hodnôt, motivujúce pracovné prostredie, diverzita, spravodlivé zaobchádzanie, možnosť rozvoja a vzdelávania, možnosti rastu, kvalitné vodcovstvo a ďalšie. Vyjadrením správnosti zvoleného postoja je veľmi vysoký záujem o každú otvorenú pozíciu v spoločnosti a tiež dlhodobá nízka miera dobrovoľnej fluktuácie pohybujúca sa na úrovni 3%.

ROZVOJOVÉ MOŽNOSTI

Cieľom prístupu i v roku 2023 bolo realizovať vzdelávanie, ktoré reflektuje potreby skutočných zamestnancov a potreby biznis plánu organizácie. Našli sme účinné e-formy tréningov, ale veľmi nás teší, že sme za znovu navrátili i k prezenčným formám. Vzdelávanie smerovalo k rozvoju komunikačných zručností, predajných zručností, prezentačných schopností a samozrejme digitálnej pripravenosti.

V rámci predajnej jednotky Zentiva, a.s. úspešne rozbiehala novú kariérnu príležitosť zameranú na aktiváciu a motiváciu stredového poľa.

I v roku 2023 sa spoločnosť s nadšením venovala spolupráci s univerzitami, predovšetkým s farmaceutickou fakultou v Bratislave i v Košiciach. Intenzívny kontakt so samotnými študentmi, študentskými organizáciami, vzájomné zapájanie sa do aktivít spoločnosti a školy sú efektívnou cestou získavania mladých talentov.

S Farmaceutickou fakultou Univerzity Komenského v Bratislave Zentiva podpísala memorandum o spolupráci, na základe ktorého Zentiva umožňuje odbornú stáž študentom v rámci našej spoločnosti.

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Zentiva, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovnej politike.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

30. apríla 2024
Bratislava, Slovenská republika

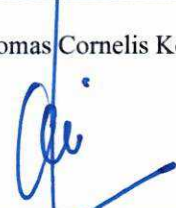


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítora
Licencia UDVA č. 1067

Zentiva, a.s.

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ (IFRS)
k 31. decembru 2023**

| Schválené dňa: | Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou: | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky: | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: |
|----------------|--|---|--|
| 30.4.2024 | Thomas Cornelis Koene  | Zuzana Rehorčíková  | Dagmar Uharčeková  |

| Obsah | Strana |
|--------------------------------------|---------------|
| Výkaz komplexného výsledku | 3 |
| Súvaha | 4 |
| Výkaz peňažných tokov | 5 |
| Výkaz zmien vo vlastnom imaní | 6 |
| Poznámky k účtovnej závierke | |
| Všeobecné informácie | 7 |
| Hlavné účtovné zásady a postupy | 8 |
| Riadenie finančného rizika | 20 |
| Ostatné poznámky k účtovnej závierke | 23 - 34 |

Výkaz komplexného výsledku

| (v tis. EUR) | Poznámky | 2023 | 2022 |
|---|----------|---------------|---------------|
| Výnosy | 4 | 23 752 | 19 634 |
| Spotrebované nákupy | 4 | -4 168 | -2 832 |
| Hrubý zisk | | 19 584 | 16 802 |
| Marketingové náklady | 4 | -10 287 | -8 560 |
| Administratívne náklady | 4 | -4 019 | -3 839 |
| Náklady na výskum a vývoj | | -308 | -288 |
| Pokuta | | - | -1 |
| Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi | | 4 970 | 4 114 |
| Výnosové úroky | | 918 | 281 |
| Nákladové úroky | | -41 | -37 |
| Ostatné finančné náklady, netto | | -6 | -7 |
| Zisk / (Strata) z finančných činností | | 871 | 237 |
| Zisk pred zdanením | | 5 841 | 4 351 |
| Daň z príjmu | 5 | -1 495 | -1 123 |
| Zisk / (Strata) za účtovné obdobie | | 4 346 | 3 228 |
| Ostatný komplexný výsledok | | | - |
| Ostatný komplexný výsledok – odložená daň | | | - |
| Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom | | 4 346 | 3 228 |

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2023

Súvaha

| <i>(v tis. EUR)</i> | Poznámky | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Aktíva | | | |
| Dlhodobé aktíva: | | | |
| Dlhodobý hmotný majetok | 6 | 1 153 | 736 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 7 | 1 789 | 2 244 |
| Odložená daňová pohľadávka | 8 | 427 | 402 |
| Dlhodobé aktíva spolu | | 3 369 | 3 382 |
| Obežné aktíva | | | |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 9 | 8 357 | 7 047 |
| Pohľadávky z cash poolingu a cash manažmentu a iné IC pohľadávky | 10 | 20 968 | 20 050 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty | 11 | 971 | 1 265 |
| Obežné aktíva spolu | | 30 296 | 28 362 |
| Aktíva spolu | | 33 665 | 31 744 |
| Závazky a vlastné imanie | | | |
| Vlastné imanie: | | | |
| Základné imanie | 12 | 8 101 | 8 101 |
| Nerozdelený zisk a ostatné fondy | 13 | 6 016 | 4 872 |
| Vlastné imanie spolu | | 14 117 | 12 973 |
| Dlhodobé záväzky | | | |
| Dlhodobé rezervy | 15 | 211 | 222 |
| Dlhodobé záväzky z lízingu | 6 | 682 | 356 |
| Dlhodobé záväzky spolu | | 893 | 578 |
| Krátkodobé záväzky | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 14 | 5 810 | 5 376 |
| Krátkodobé záväzky z lízingu | 6 | 377 | 320 |
| Daň z príjmu | | 133 | 162 |
| Krátkodobé rezervy | 15 | - | - |
| Dohadná položka na daňové riziká | 2b | 12 335 | 12 335 |
| Krátkodobé záväzky spolu | | 18 655 | 18 193 |
| Závazky a vlastné imanie spolu | | 33 665 | 31 744 |

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

| (v tis. EUR) | Poznámky | 2023 | 2022 |
|--|----------|---------------|---------------|
| Výsledok hospodárenia pred zdanením | | 5 841 | 4 169 |
| Nepeňažné položky | | | |
| Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | 6,7 | 896 | 959 |
| Zmena stavu rezerv | 16 | -11 | -27 |
| Úrokové náklady | | 41 | 37 |
| Úrokové výnosy | | -918 | -281 |
| Zmena stavu pracovného kapitálu | | | |
| (Zvýšenie) / zníženie obchodných pohľadávok a ostatných pohľadávok | | -1 310 | -3 291 |
| Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov | | 963 | -364 |
| Zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek, ktoré účt. jednotka poskytla spriaznenej osobe (cash pooling/cash manažment) | | -918 | 2 832 |
| Iné pohyby v prevádzkovej činnosti | | -755 | - |
| - | | | |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | | |
| Vrátená / (zaplatená) daň z príjmu | | -1 284 | 5 737 |
| Platené úroky | | -41 | -37 |
| Prijaté úroky | | 918 | 281 |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | | 3 422 | 10 015 |
| | | | |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | | | |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku | | - | - |
| Obstaranie dlhodobého majetku | | -93 | -46 |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | | -93 | -46 |
| | | | |
| Peňažné toky z finančných činností | | | |
| Vyplatené dividendy | | -3 195 | -9 203 |
| Výdavky na úhradu istiny z lízingu | | -428 | -443 |
| Čisté peňažné toky z finančných činností | | -3 623 | -9 646 |
| | | | |
| Zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | | -294 | 324 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 12 | 1 265 | 941 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka | 12 | 971 | 1 265 |

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

| (v tis. EUR) | Základné imanie | Emisné ážio | Nerozdelený zisk a ostatné fondy | Spolu |
|---|-----------------|-------------|----------------------------------|---------------|
| Stav k 31.decembru 2021 | 8 101 | - | 10 826 | 18 927 |
| Čistý zisk / (strata) za rok 2022 | - | - | 3 250 | 3 250 |
| Ostatný komplexný výsledok hospodárenia | - | - | - | - |
| Celkový výsledok hospodárenia | - | - | 3 250 | 3 250 |
| Dividendy | - | - | -9 203 | -9 203 |
| Stav k 31.decembru 2022 | 8 101 | - | 4 873 | 12 974 |
| Čistý zisk / (strata) za rok 2023 | - | - | 4 346 | 4 346 |
| Ostatný komplexný výsledok hospodárenia | - | - | - | - |
| Celkový výsledok hospodárenia | - | - | 4 346 | 4 346 |
| Dividendy | - | - | -3 195 | -3 195 |
| Stav k 31.decembru 2023 | 8 101 | - | 6 016 | 14 117 |

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť Zentiva, a.s. („Zentiva“ alebo „Spoločnosť“), predtým SLOVAKOFARMA, a.s., bola založená na Slovensku ako akciová spoločnosť 13. apríla 1992 v súlade so slovenskými zákonmi. Spoločnosť je zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Bratislava I, oddiel Sa, vložka 5652/B.

Informácie o akcionároch

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 42 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 91 miliárd 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.

Zentiva a.s. predáva 54 liekových foriem na Slovensku. Produktová rada Zentivy a.s. zahŕňa lieky na predpis používané predovšetkým v sektore primárnej starostlivosti.

Od 1. októbra 2018 je novým vlastníkom Zentiva a.s. spoločnosť Zentiva Pharma GmbH, Nemecko. Majoritným akcionárom spoločnosti Zentiva Pharma GmbH, Nemecko je spoločnosť AI Sirona. Konsolidujúcou spoločnosťou Zentivy, 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.

Akciónár Spoločnosti sa po troch rokoch prerušenia výkupu akcií rozhodol v r. 2021 obnoviť ich výkup.

V roku 2022 Spoločnosť odkúpila 53 kusov akcií od minoritných akcionárov.

Akciónári Spoločnosti k 31.decembra 2023:

| | v ks akcie | v tis. EUR | v % |
|------------------------------|------------------|--------------|---------------|
| ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko | 1 605 520 | 8 028 | 99,09 |
| Ostatní | 14 672 | 73 | 0,91 |
| SPOLU | 1 620 192 | 8 101 | 100,00 |

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

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

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2023 bol 109,45 (rok 2022: 102,7 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2023 bol 107 (k 31. decembru 2022: 105), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 15 (31. december 2022: 15).

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2022, bola schválená Valným zhromaždením Spoločnosti 29. júna 2023.

Predstavenstvo Spoločnosti

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva od 2.7.2020

Hacho Agop Hatchikian – člen predstavenstva – od 28.06.2022

Dozorná rada

MUDr. Mojmír Krutý – člen dozornej rady od 8.7.2013

Martin Albert – člen dozornej rady – od 18.10.2018

Kenneth Lynard - člen dozornej rady od 2.7.2020

Informácia o audítorovi

Účtovnú závierku spoločnosti Zentiva, a.s. audituje spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, licencia SKAU č. 257. Náklady na služby audítorskej spoločnosti v roku 2023 boli 29,2 tis. EUR (25,9 tis. EUR v r. 2022).

2. Hlavné účtovné zásady a postupy

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o zhode

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

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

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a bola pripravená uplatnením zásady účtovania v historických obstarávacích cenách a pokrýva obdobie 12 mesiacov od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023

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

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

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

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

Dohadná položka na daňové riziká

V súvislosti s daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť v minulosti vytvorila rezervu na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu. Zostatok rezervy k 31.12.2020 bol 8 266 tis. EUR. V priebehu daňovej kontroly a následného vyrubovacieho konania Spoločnosť daňovému úradu predkladala všetky požadované dokumenty a taktiež množstvo argumentov namietajúce nesprávnosť záverov, ktoré daňový úrad urobil. Napriek tomu Úrad pre vybrané hospodárske subjekty v r. 2021 vyrubil Spoločnosti rozdiel dane v sume 6 280 tis. EUR na dani z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie roku 2011. Následné odvolanie bolo Finančným riaditeľstvom zamietnuté a Spoločnosť domeranú daň a penále v celkovej výške 6 908 tis. EUR uhradila.

Z celkovej výšky rezervy bolo ku krytiu dorubenej dane a súvisiaceho penále využitých celkovo 2 212 tis. EUR. Zostatok rezervy na daňové riziká k 31.12.2021 predstavuje 6 055 tis. EUR a pokrýva potenciálne riziká, ktoré nie sú predmetom vyššie zmieneného daňového výmeru.

Spoločnosť sa proti dorubeniu dane za rok 2011 i naďalej bránila prostredníctvom súdnej žaloby a mimoriadneho opravného prostriedku podaného na Ministerstvo financií SR (podnet na preskúmanie rozhodnutia Finančného riaditeľstva Slovenskej republiky mimo odvolacieho konania). Dňa 19.10.2022 Spoločnosť obdržala z Ministerstva financií Slovenskej republiky (oddelenie medzinárodných vzťahov) rozhodnutie, ktorým ruší rozhodnutie Úradu pre vybrané hospodárske subjekty a vec vracia na ďalšie konanie a nové rozhodnutie. Z tohto dôvodu vznikol Spoločnosti preplatok voči finančnej správe v hodnote 6 280 tis. EUR. Preplatok bol Spoločnosti poukázaný na bankový účet dňa 22.12.2022.

Vzhľadom na skutočnosť, že vyrubovacie konanie nie je ukončené a vec bola vrátená späť na ďalšie konanie, Spoločnosť dotvorila rezervu v hodnote 6 280 tis. EUR. Celková rezerva na daňové riziká je vo výške 12 335 tis. EUR.

Ministerstvo financií SR dňa 19. februára 2024 vydalo rozhodnutie o vyrubení rozdielu dane z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie 2011 v sume 6 280 tis. EUR. Táto suma bola uhradená na finančnú správu dňa 8.3.2024

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 zúčtovať. Tento predpoklad sa môže ukázať ako neprimeraný v prípade zhoršenia zdaniteľných príjmov.

Zamestnanecké pôžitky

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

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

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

c) Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej 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 pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2023.

Prvé uplatnenie nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **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),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera“** – prijaté EÚ dňa 8. novembra 2023 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nevedlo k významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy: Lízingová zodpovednosť pri predaji a spätný prenájom“** - prijaté EÚ dňa 20. novembra 2023 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé, klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé – odklad dátumu účinnosti a dlhodobé záväzky

s príslubom - prijaté EÚ dňa 19. decembra 2023 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

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, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **Dodatky k IAS 7 „Výkaz peňažných tokov“ a k IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejnenia - Dohody o financovaní dodávateľov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 21 „Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **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 IFRS 10 „Konsolidované finančné výkazy“ a IAS 28 „Investície do pridružených a spoločných podnikov“** - tieto dodatky neboli zatiaľ prijaté EÚ.

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 predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovnej 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.

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2023

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

Pozemky sa neodpisujú.

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

| Aktíva | Počet rokov |
|--|--------------------|
| Stroje, prístroje a zariadenia | 3 |
| Licencie, oceniteľné práva a software (nehmotný majetok) | 5, 10 |

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

Hmotný majetok s dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok a s obstarávacou cenou do 1 700 EUR predstavuje drobný hmotný majetok, ktorý sa odpisuje 3 roky od jeho uvedenia do užívania.

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 na užívanie

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 znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „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.

h) Zásoby

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

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

i) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

j) Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky vykazané 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 vyrovnáť záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Odučtovanie 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 nesplatenej 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 vyplynú 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 nesplatenj 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 spätne získať. Takéto odpísanie nevyhnutnej 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.

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 vykázanania 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 vykázanania 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 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 nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú vo vlastnom imaní v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

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

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 príslužby 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 rozdielnych 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 splniť. 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 28. februára 2011 do 30. septembra 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 1. októbra 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.

l) Rezervy

O rezervách sa účtuje vtedy, ak je existujúci záväzok účtovnej jednotky (zmluvný alebo mimozmluvný) dôsledkom skutočnosti, ku ktorej došlo v minulosti, a ak je pravdepodobné, že účtovná jednotka bude nútená k splneniu tohto záväzku čerpať zdroje, z ktorých jej plynie ekonomický prínos a pokiaľ je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Pokiaľ účtovná jednotka očakáva, že v budúcnosti dôjde k náhrade škody, na ktorú bola vytvorená rezerva, napr. na základe poistného plnenia, zaúčtuje sa v súvahe aktívum v zodpovedajúcej výške, ale iba v prípade, ak náhrada je vysoko pravdepodobná. V prípadoch, kedy je významným faktorom časová hodnota peňazí, sa výška rezervy stanoví metódou diskontovania očakávaných budúcich peňažných tokov sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, prípadne tiež riziká špecifické pre daný záväzok. V prípade použitia diskontovania sa nárast výšky rezervy v priebehu doby 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 účtovnej jednotke bude plynúť z transakcií budúci ekonomický prínos, pokiaľ významné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho a je možné ich spoľahlivo vyčíslit'. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

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

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.

V zmysle zákona 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, je spoločnosť v r. 2024, z daňového priznania za rok 2023, povinná mesačne platiť osobitný odvod. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

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 zvláštneho, pre tento účel založeného fondu. Záväzok vyplývajúci z tohto plánu sa oceňuje diskontovane s použitím poistno-matematických metód. Súvisiace zisky, alebo straty sa účtujú do výnosov, resp. do nákladov po očakávanú priemernú dobu trvania pracovného pomeru 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 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 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.

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 kolísat' kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien.

Spoločnosť nie je vystavená vplyvu kurzového rizika na tržby a nákupy denominované v inej ako vo funkčnej mene Spoločnosti. Tržby a nákupy denominované v inej ako funkčnej mene sú v nevýznamnej hodnote.

Úrokové riziko

Výsledok hospodárenia a peňažné toky Spoločnosti z prevádzkovej činnosti sú na zmenách trhových úrokových sadzieb 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 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 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 | 50 | -50 |

K 31. decembru 2023

| Základná sadzba | Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR) | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| | Zvýšenie o 25 bázických bodov | Pokles o 25 bázických bodov |
| EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba | 52 | -52 |

Kreditné riziko

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

V súvislosti s akvizíciou skupiny Zentiva skupinou sanofi v roku 2009 sa zmenila štruktúra zákazníkov Spoločnosti. V r. 2018 sanofi previedla generické podnikanie na spoločnosť AI Sirona, v rámci čoho bol zmenený aj tovarový a finančný tok v rámci skupiny Zentiva. V roku 2023 bolo 96% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (4% voči externým zákazníkom). V roku 2022 bolo 85% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (15% voči externým zákazníkom).

Riziko likvidity

Predpokladom obozretného riadenia likvidity je mať k dispozícii dostatok peňažných prostriedkov i obchodovateľných cenných papierov a zaistiť si financovanie prostredníctvom AI Sirona cash pool management štruktúr, 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 cashpool 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 2022 v tis. EUR

| | Na požiadanie/ Do splatnosti | Do 3 mesiacov | 3 až 12 mesiacov | 1 rok až 5 rokov | Celkom |
|--|---------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Úročené úvery a pôžičky | - | - | - | - | - |
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky (kap. 14) | - | 5 375 | - | - | 5 375 |
| Závazky z lízingu (kap. 6) | | 3 | 78 | 662 | 743 |

K 31. decembru 2023 v tis. EUR

| | Na požiadanie/ Do splatnosti | Do 3 mesiacov | 3 až 12 mesiacov | 1 rok až 5 rokov | Celkom |
|--|---------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Úročené úvery a pôžičky | | - | - | - | - |
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky (kap. 14) | | 5 810 | | | 5 810 |
| Závazky z lízingu (kap. 6) | | 94 | 283 | 682 | 1 059 |

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.

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2023

Reálna hodnota

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

| | Účtovná hodnota (tis. EUR) | | Reálna hodnota (tis. EUR) | |
|---|----------------------------|--------|---------------------------|--------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 971 | 1 265 | 971 | 1 265 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 8 357 | 7 047 | 8 357 | 7 047 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 5 810 | 5 375 | 5 810 | 5 375 |
| Pohľadávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohľadávky | 20 968 | 20 050 | 20 968 | 20 050 |

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 2023 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok okrem záväzkov zo sociálneho fondu).

4. Výnosy a náklady

Výnosy

| (v tis. EUR) | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Výnosy súvisiace s predajom tovaru | 10 587 | 9 298 |
| Marketingové výnosy | 11 892 | 10 177 |
| Ostatné | 1 273 | 159 |
| Spolu | 23 752 | 19 634 |

Spotrebované nákupy

| (v tis. EUR) | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Náklady na obstaranie predaného tovaru | 3 459 | 2 620 |
| Ostatné spotrebované nákupy | 709 | 212 |
| Spolu | 4 168 | 2 832 |

Marketingové náklady

| (v tis. EUR) | 2023 | 2022 |
|--|---------------|--------------|
| Osobné náklady | 5 549 | 4 795 |
| Odpisy | 712 | 737 |
| Opravy a údržba | 43 | 57 |
| Licenčné náklady | 212 | 147 |
| Marketingové náklady tretie strany a ostatné náklady | 3 771 | 2 824 |
| Spolu | 10 287 | 8 560 |

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2023

Administratívne náklady

| <i>(v tis. EUR)</i> | 2023 | 2022 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Osobné náklady | 1 267 | 1 273 |
| Odpisy | 172 | 211 |
| Opravy a údržba | 23 | 20 |
| Korporátne náklady | 1 875 | 1 811 |
| Ostatné náklady | 682 | 524 |
| Spolu | 4 019 | 3 839 |

5. Dane z príjmov

Významné zložky daňových nákladov:

| <i>(v tis. EUR)</i> | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Splatná daň z príjmov | | |
| Daň za bežné obdobie | 1 276 | 980 |
| Nerealizovaná zrážková daň | - | - |
| Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát | - | - |
| Osobitný odvod z podnikania - doplatok | - | - |
| Osobitný odvod z podnikania | 244 | 181 |
| Odložená daň z príjmov | | |
| Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov | -25 | -39 |
| Spolu | 1 495 | 1 122 |

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2023 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 k 31. decembru:

| <i>(v tis. EUR)</i> | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| | 5 597 | 4 351 |
| Zisk pred zdanením | | |
| Zákonná sadzba dane z príjmov 21% | 1 175 | 914 |
| Nerealizovaná zrážková daň | - | - |
| Dorubenie dane súvisiaci s minulými obdobiami | - | - |
| Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach | 244 | - |
| Osobitný odvod z podnikania - doplatok | - | 181 |
| Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto | 76 | 28 |
| Daňový náklad | 1 495 | 1 123 |

6. Dlhodobý hmotný majetok

| <i>(v tis. EUR)</i> | Pozemky a stavby | Stroje a zariadenia | Nedokončené investície | Spolu |
|--|---------------------|------------------------|---------------------------|--------------|
| Rok ukončený 31. decembra 2022 | | | | |
| Stav na začiatku obdobia | 367 | 608 | - | 975 |
| Prírastky | - | 221 | - | 221 |
| Presuny | - | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - | - |
| Odpisy | -86 | -373 | - | -459 |
| Zostatková hodnota na konci obdobia | 281 | 456 | - | 737 |
| Rok ukončený 31. decembra 2023 | | | | |
| Stav na začiatku obdobia | 281 | 456 | - | 737 |
| Prírastky | - | 850 | - | 850 |
| Presuny | - | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - | - |
| Odpisy | -87 | -347 | - | -434 |
| Zostatková hodnota na konci obdobia | 194 | 959 | - | 1 153 |
| K 31. decembru 2022 | | | | |
| Obstarávacia cena | 628 | 1 076 | - | 1 704 |
| Oprávky a zníženie hodnoty | -347 | -621 | - | -968 |
| Zostatková hodnota | 281 | 455 | - | 736 |
| K 31. decembru 2023 | | | | |
| Obstarávacia cena | 628 | 1 534 | - | 2 162 |
| Oprávky a zníženie hodnoty | -434 | -575 | - | -1 009 |
| Zostatková hodnota | 194 | 959 | - | 1 153 |

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu.

Spoločnosť má nájomné zmluvy na kancelárske priestory a vozidlá. Lízingy sa vykazujú, oceňujú a prezentujú v súlade s IFRS 16. Nájom kancelárskych priestorov a skladov majú spravidla lízingové zmluvy od 2 do 5 rokov, zatiaľ čo motorové vozidlá majú obvykle lízingové zmluvy od 1 do 5 rokov. 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.

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2023

Aktívum s právom na užívanie

| <i>(v tis. EUR)</i> | Pozemky a stavby | Motorové vozidlá | Spolu |
|---|-----------------------------|-------------------------|--------------|
| Stav na začiatku roka 1.1.2022 | 367 | 518 | 885 |
| Prírastky | - | 195 | 195 |
| Presuny | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - |
| Odpisy | -86 | -320 | -406 |
| Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2022 | 281 | 393 | 674 |

| <i>(v tis. EUR)</i> | Pozemky a stavby | Motorové vozidlá | Spolu |
|---|-----------------------------|-------------------------|--------------|
| Stav na začiatku roka 1.1.2023 | 281 | 393 | 674 |
| Prírastky | - | 755 | 755 |
| Presuny | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - |
| Odpisy | -87 | 283 | 370 |
| Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2023 | 194 | 865 | 1 059 |

Záväzky z lízingu

| <i>(v tis. EUR)</i> | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|--------------|-------------|
| Stav na začiatku roka 1.1. | 674 | 885 |
| Prírastky – nové lízingy | 755 | 195 |
| Lízingové splátky | -411 | -443 |
| Úrok | 41 | 37 |
| Stav na konci obdobia 31.12. | 1 059 | 674 |

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

| <i>(v tis. EUR)</i> | 2023 | 2022 |
|------------------------------|--------------|-------------|
| Do jedného roka | 377 | 320 |
| Jeden až päť rokov (vrátane) | 682 | 356 |
| Viac ako päť rokov | - | - |
| Spolu | 1 059 | 676 |

Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

| <i>(v tis. EUR)</i> | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| Odpisy | 370 | 406 |
| Úrokové náklady | 41 | 37 |
| Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12. | 411 | 443 |

7. Dlhodobý nehmotný majetok

| <i>(v tis. EUR)</i> | Licencie, oceniteľné práva, software | Spolu |
|--|--|--------------|
| Rok ukončený 31. decembra 2022 | | |
| Stav na začiatku obdobia | 2 715 | 2 715 |
| Prírastky | 32 | 32 |
| Úbytky | - | - |
| Odpisy | -503 | -503 |
| Zostatková hodnota na konci obdobia | 2 244 | 2 244 |
| Rok ukončený 31. decembra 2023 | | |
| Stav na začiatku obdobia | 2 244 | 2 244 |
| Prírastky | 7 | 7 |
| Úbytky | - | - |
| Odpisy | -462 | -462 |
| Zostatková hodnota na konci obdobia | 1 789 | 1 789 |
| K 31. decembru 2022 | | |
| Obstarávacia cena | 5 661 | 5 661 |
| Oprávky | -3 417 | - 3 417 |
| Zostatková hodnota | 2 244 | 2 244 |
| K 31. decembru 202 | | |
| Obstarávacia cena | 5 668 | 5 668 |
| Oprávky | -3 879 | -3 879 |
| Zostatková hodnota | 1 789 | 1 789 |

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného aj nehmotného, ale Spoločnosťou stále používaného majetku je 1 123 tis. EUR.

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu a nemá majetok, na ktorý je zriadené záložné právo. Spoločnosť nemá dlhodobý majetok, pri ktorom by mala 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 2022 | Zúčtované vo výkaze ziskov a strát / vo výkaze komplexnom výsledku | 31. december 2023 |
|---|----------------------|---|----------------------|
| Odložené daňové pohľadávky | | | |
| Dlhodobý majetok | 26 | -4 | 22 |
| Dohady, záväzky po splatnosti | 376 | 29 | 405 |
| Spolu | 402 | 25 | 427 |
| Čistá odložená daňová pohľadávka | 402 | 25 | 427 |

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 25 tis. EUR a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 EUR.

9. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 7 750 | 6 629 |
| Ostatné pohľadávky | 36 | 5 |
| DPH | 436 | 320 |
| Náklady budúcich období | 135 | 93 |
| Opravná položka | - | - |
| Spolu | 8 357 | 7 047 |
| Opravná položka k 1.1. | | |
| z obchodného styku | - | - |
| Precenenie k 31.12. | - | - |
| Použitie predaj | - | - |
| Rozpustenie | - | - |
| Opravné položky spolu k 31.12. | - | - |

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Pohľadávky sú vyjadrené v mene EUR. Z pohľadávok z obchodného styku je 81% (5 569 tis. EUR) voči odberateľovi Zentiva k. s.

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2023

Pohľadávky z obchodného styku po splatnosti zahŕňajú nasledovné:

| | Nominálna hodnota 2022 (v tis. EUR) | Opravná položka 2022 (v tis. EUR) | Účtovná hodnota 2022 (v tis. EUR) |
|--|---|---|---|
| Po lehote splatnosti so znehodnotením | | | |
| do 30 dní | - | - | - |
| 31 – 90 dní | - | - | - |
| 91 – 180 dní | - | - | - |
| nad 180 dní | - | - | - |
| Pohľadávky so znehodnotením spolu | - | - | - |

| | Nominálna hodnota 2023 (v tis. EUR) | Opravná položka 2023 (v tis. EUR) | Účtovná hodnota 2023 (v tis. EUR) |
|--|---|---|---|
| Po lehote splatnosti so znehodnotením | | | |
| do 30 dní | - | - | - |
| 31 – 90 dní | - | - | - |
| 91 – 180 dní | - | - | - |
| nad 180 dní | - | - | - |
| Pohľadávky so znehodnotením spolu | - | - | - |

10. Pohľadávky z cash poolingu, cash manažmentu a iné IC pohľadávky

| | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>(v tis. EUR)</i> | | |
| Pohľadávky z cash poolingu a cash manažmentu | 20 968 | 20 050 |
| Spolu | 20 968 | 20 050 |

V roku 2023 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 4,53% (výnos) p.a (v roku 2022 1,86%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2023 hodnotu 918 tis. EUR (rok 2022 predstavovali 281 tis. EUR).

11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

| | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>(v tis. EUR)</i> | | |
| Hotovosť v pokladni a v bankách | 971 | 1 265 |
| Spolu | 971 | 1 265 |

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

12. Základné imanie a emisné ážio

| | 31. december 2023 | | 31. december 2022 | |
|--|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | Počet | v tis. EUR | Počet | v tis. EUR |
| Základné imanie | | | | |
| Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 5,00 €za akciu | 1 620 192 | 8 101 | 1 620 192 | 8 101 |

V roku 2023 nedošlo k zvýšeniu ani k zníženiu základného imania. Základné imanie predstavuje 8 100 960 EUR, počet akcií zostal nezmenený voči predchádzajúcemu obdobiu 1.620.192 kusov Menovitá hodnota jednej akcie je 5 EUR.

13. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

Nerozdelený zisk a ostatné fondy predchádzajúcich období k 31. decembru 2023 boli v hodnote 6 016 tis. EUR (3 252 tis. EUR k 31. decembru 2022).

Zákonný rezervný fond sa v súlade s legislatívou tvorí na krytie potenciálnych strát v budúcnosti a nemožno ho použiť na rozdelenie. Prostriedky fondu k 31. decembru 2023 predstavovali 1 620 tis. EUR (1 620 tis. EUR k 31. decembru 2022).

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 29. júna 2023 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2022. Taktiež schválilo výplatu dividend vo výške 3 224 tis. EUR (1,99 EUR na akciu) pričom suma vo výške 4 tisíc EUR predstavujúca časť zisku za rok 2022 zostane ponechaná ako nerozdelený zisk spoločnosti.

V roku 2022 Spoločnosť vyplatila dividendy vo výške 9 203 tis. EUR (5,68 EUR na akciu).

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|--------------------------|-------------------|
| Závazky z obchodného styku | 3 975 | 2 770 |
| Mzdy a sociálne zabezpečenie | 1 570 | 1 280 |
| Závazky voči spoločníkom z dividend a zo zníženia ZI | 141 | 1 228 |
| Iné záväzky a prechodné účty pasív | 124 | 99 |
| Spolu | 5 810 | 5 376 |
| Z toho do lehoty splatnosti | 5 810 | 4 353 |
| Z toho sociálny fond | | |
| <i>(v tis. EUR)</i> | rok 2023 | rok 2022 |
| Stav k 1. januáru | 98 | 73 |
| Tvorba celkom | 43 | 47 |
| Čerpanie celkom | -17 | -22 |
| Stav k 31. decembru | 124 | 98 |

Závazky z lízingu sú popísané v kapitole 6.

15. Rezervy

| (v tis. EUR) | 31. december 2022 | Použitie | Rozpustenie | Tvorba | 31. december 2023 |
|---------------------------------|----------------------|----------|-------------|--------|----------------------|
| Dlhodobé rezervy | | | | | |
| Zamestnanecké pôžitky | 222 | 10 | 1 | - | 211 |
| Spolu dlhodobé rezervy | 222 | 10 | 1 | - | 211 |
| Krátkodobé rezervy | - | - | - | - | - |
| Ostatné krátkodobé rezervy | - | - | - | - | - |
| Spolu krátkodobé rezervy | - | - | - | - | - |
| Spolu rezervy | 222 | 10 | 1 | - | 211 |

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že dlhodobá rezerva na zamestnanecké pôžitky bude použitá po roku 2023.

Rezerva na zamestnanecké pôžitky

| | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Počiatkový stav 1.1. | 222 | 249 |
| Náklady na súčasnú službu | -13 | -29 |
| Úrokové náklady | 2 | 2 |
| Vyplatené pôžitky | - | - |
| Zisky a straty poistnej matematiky | - | - |
| Konečný stav k 31.12. | 211 | 222 |

Súdne spory

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2023 nepodala žiadny návrh na začatie konania o vydanie platobného rozkazu, resp. rozsudku, ktorý by mohol podstatne ovplyvniť finančnú situáciu spoločnosti.

Pasívne súdne spory:

Ing. Šnupárek a Ing. Ratkovská, CSc., c/a Zentiva, a.s. Bratislava o vyplatenie 120 tis. EUR z titulu nároku na odmenu spolupôvodcov vynálezu.

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.

Transakcie so spriaznenými stranami v roku 2023 zahŕňali predaj tovaru, fakturáciu licenčných poplatkov, marketingové a technické služby.

Súhrn transakcií, ktoré Spoločnosť uskutočnila so spoločnosťami v rámci Skupiny v sledovanom období a zostatky na účtoch so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Vzájomné výnosy a nákupy

| <i>(v tis. EUR)</i> | výnosy za rok 2023 | nákupy za rok 2023 | výnosy za rok 2022 | nákupy za rok 2022 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Zentiva International a.s. Bratislava | 8 399 | 1 524 | 7 155 | 1 375 |
| Zentiva k.s. Praha | 12 763 | 123 | 10 339 | 49 |
| Zentiva Group, a.s. | 821 | 2 414 | 819 | 1 614 |
| AI Sirona | 918 | | 281 | - |
| Alvogen Pharma Trading Europe EOOD | 1 146 | - | 1 242 | |

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

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zentiva International, a.s. , Bratislava | - | - |
| Zentiva k.s., Praha | 5 569 | 5 312 |
| Zentiva Group, a.s. | 858 | 842 |
| Alvogen Pharma Trading Europe EOOD | 533 | 200 |
| Zentiva Ukraine LLC | 161 | 73 |

Výška a popis záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zentiva International a.s. Bratislava | 812 | 506 |
| Zentiva k.s. Praha | 122 | 50 |
| Zentiva Group, a.s. | 398 | 119 |

Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| AI Sirona Luxemburg (cash pooling) | 20 968 | 20 049 |
| Pohľadávky spolu | 20 968 | 20 049 |

17. Udalosti po súvahovom dni

Zentiva, a. s. dňa 22. februára 2024 podala oznámenie daňovníka o predĺženie lehoty na podanie daňového priznania za rok 2023 do 30. júna 2024.

Ministerstvo financií SR dňa 19. februára 2024 vydalo rozhodnutie o vyrúbení rozdielu dane z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie 2011 v sume 6 280 tisíc EUR. Táto suma bola uhradená na finančnú správu dňa 8.3.2024.