




Zentiva International a.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ (IFRS)
k 31. decembru 2024

Prípravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
28.4.2025	 MUDr. Mojmír Krutý	 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	9
Riadenie finančného rizika	20
Ostatné poznámky k účtovnej závierke	22 – 32

Výkaz komplexného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2024	2023
Tržby z predaja tovaru	4	73 746	68 147
Spotrebované nákupy	4	-70 011	-64 787
Obchodná marža		3 735	3 360
Služby	4	-720	-774
Spotreba materiálu		-10	-10
Osobné náklady	4	-340	-310
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6, 7	-303	-389
Ostatné prevádzkové náklady, netto	4	-173	-287
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi		2 189	1 590
Výnosové úroky		670	34
Nákladové úroky		-1 932	- 1 697
Ostatné finančné náklady, netto	4	-97	-104
Zisk pred zdanením		830	-177
Daň z príjmu	5	654	171
Dorovnávacía daň		-91	-
Čistý zisk		1 393	-6
Ostatný komplexný výsledok		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		1 393	-6

Súvaha

(v tis. EUR)

Poznámky 31. december 2024 31. december 2023

Aktíva

Dlhodobé aktíva:

Dlhodobý hmotný majetok	7	444	156
Dlhodobý nehmotný majetok	6	0	0
Odložená daňová pohľadávka	8	2 275	1 902
Dlhodobé aktíva spolu:		2 719	2 058

Obežné aktíva:

Zásoby	9	19 477	20 700
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	7 028	2 006
Daň z príjmu		70	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	330	2 958
Obežné aktíva spolu:		26 905	25 664

Aktíva spolu

29 624 **27 722**

Závazky a vlastné imanie

Vlastné imanie:

Základné imanie	12	6 673	6 673
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	2 983	1 589
Vlastné imanie spolu:		9 656	8 262

Dlhodobé záväzky:

Dlhodobé záväzky z lízingu	7	145	158
Dlhodobý záväzok z cashpoolingu		9 942	9 914
Dlhodobé záväzky spolu:		10 087	10 072

Krátkodobé záväzky:

Krátkodobé záväzky z lízingu	7	306	
Krátkodobé rezervy	15	36	186
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	14	9 447	9 066
Dorovnávacía daň		91	
Daň z príjmu		-	136
Krátkodobé záväzky spolu:		9 881	9 388

Záväzky a vlastné imanie spolu:

29 624 **27 722**

Výkaz peňažných tokov

<i>(v tisíc EUR)</i>	Poznámky	2024	2023
Výsledok hodpodárenia pred zdanením		830	-177
Nepeňažné položky			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	7, 8	303	389
Zmena stavu opravných položiek	4	-104	2 034
Odpis nevyfakturovaných dodávok	4	-	-
Zvýšenie / (zníženie) rezerv	15	-150	-
Úroky účtované do výnosov		-670	-34
Úroky účtované do nákladov		1 932	1 697
Zmena stavu pracovného kapitálu			
(Zvýšenie) / zníženie stavu zásob		364	-5 804
(Zvýšenie) / zníženie obchodných pohľadávok a iných pohľadávok		-2 598	1 026
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov		772	4 277
Zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek spriazneným osobám (cashpooling)		-1 462	1 108
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov		-782	4 516
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Prijaté úroky		670	34
(Zaplatená) / vrátená daň z príjmu		-263	-222
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		-376	4 326
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		-3	-2
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		-	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-3	-2
Peňažné toky z finančných činností:			
Výdavky na úhradu istiny z lízingu	7	-346	-302
Zmena stavu záväzkov z prijatých pôžičiek od spriaznených osôb (cashpooling)		28	-1 064
Platené úroky		-1 932	-1 697
Čisté peňažné toky z finančných činností		-2 250	-3 063
Zvýšenie, zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-2 628	1 264
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		2 958	1 694
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	330	2 958

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31. decembru 2023	6 673	1 595	8 268
Čistý zisk za rok 2023	-	-6	-6
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
Stav k 31. decembru 2023	6 673	1 589	8 262
Čistý zisk za rok 2024	-	1 393	1 393
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
Stav k 31. decembru 2024	6 673	2 983	9 656

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

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

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2022 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U kabelovny 529/16, 102 00 Praha 10, Dolní Měcholupy.

Zentiva je od 1. októbra 2018 vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 43 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 89 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.

Predmetom činnosti Spoločnosti je kúpa a predaj tovaru - veľkoobchod s farmaceutickými výrobkami. Spoločnosť predáva farmaceutické výrobky značky Zentiva, ktoré nakupuje od ostatných spoločností v skupine Zentiva, a to od obnovenia svojej aktívnej činnosti 1. mája 2018.

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

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2024 bol 5 (rok 2023: 5 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2024 bol 5 (k 31. decembru 2023: 5), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 1 (31. december 2023: 2).

Informácia o konsolidovanom celku

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

Spoločnosť nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2023 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára (spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom Praha 10, Dolní Měcholupy, U kabelovny 529/16, PSČ 102 00) dňa 30. augusta 2024

Predstavenstvo

MUDr. Mojmír Krutý – predseda predstavenstva, od 12.07.2022

Zuzana Rehorčíková – člen predstavenstva, od 21.09.2018

Dozorná rada

Martin Albert, od 21.09.2018

Thomas Koene od 09.11.2018

Tereza Ber od 03.06.2024

Informácia o audítorovi

Účtovnú závierku Spoločnosti Zentiva International, a.s. Bratislava audituje spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika. Náklady na služby audítorskej spoločnosti v roku 2024 boli 32,2 tis. EUR (24,1 tis. EUR v r. 2023).

2. Hlavné účtovné zásady a postupy

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o zhode

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

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

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a bola pripravená uplatnením zásady účtovania v historických obstarávacích cenách a pokrýva obdobie 12 mesiacov od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

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

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

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

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

Opravná položka k zásobám

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

Rezerva na daňové riziká

V súvislosti s daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť vytvorila rezervu na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu v celkovej výške 317 tis. EUR. Zo strany Spoločnosti boli daňovému úradu predložené všetky požadované dokumenty. Pri tvorbe rezervy na daňové riziká spoločnosť vychádzala zo situácie ku koncu roka 2016 a z diskusií so svojimi daňovými poradcami. Dorub vo výške 133 tis. EUR bol potvrdený daňovým riaditeľstvom v marci 2017 a následne aj zaplatený a rezerva bola príslušne znížená. Spoločnosť podala proti tomuto rozhodnutiu žalobu, o ktorej doposiaľ nebolo rozhodnuté. Zostávajúca časť rezervy pokrýva potenciálne riziká v nasledujúcich obdobiach, ktoré zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly. V roku 2024 bola rozpustená rezerva vo výške 150 tis. EUR z dôvodu premlčacej doby, teda rezerva na daňové riziká k 31.12.2024 je vo výške 36 tis. EUR (k 31.12.2023 186 tis. EUR).

Odložené dane

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať využiť. Na určenie hodnoty vykázanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov spolu s plánovanými budúcimi daňovými stratégiami. Podrobnejšie informácie sa uvádzajú v Poznámke 8.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky Spoločnosti je založený na predpoklade, že dosiahne zdaniteľný príjem, oproti ktorému bude možné odloženú daňovú pohľadávku zúčtovať. Tento predpoklad sa môže ukázať ako neprimeraný v prípade zhoršenia zdaniteľných príjmov.

c) Zmeny účtovných zásad EY

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023.

Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2024.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2024

- **IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky** (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. V súlade s dodatkom k štandardu spoločnosť prehodnotila rozsah zverejnení v účtovnej závierke spoločnosti.
- **IFRS 16 Lízingy – Dodatok týkajúci sa lízingových záväzkov pri predaji a spätnom lízingu** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).
- **IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré boli vydané a ktoré k 31. decembru 2024 nie sú v platnosti:

- **IAS 21 Účinky zmien vo výmenných kurzoch: Nedostatok zameniteľnosti (Zmeny)**. Zmeny nadobúdajú účinnosť pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).

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

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré k 31. decembru 2024 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti:

- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Klasifikácia a meranie finančných nástrojov (Zmeny)** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
 - **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (Zmeny)**. (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
 - **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
 - **Ročné zlepšenia účtovných štandardov IFRS – Zväzok 11 - zmeny v IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr).
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (dodatok): Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom.** (dátum účinnosti bol odložený na neurčito).

d) Funkčná a prezentačná mena

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

e) Devízové operácie a kurzové prepočty - transakcie a zostatky

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

f) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky sa neodpisujú.

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

Aktíva	Počet rokov
Hmotný majetok	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 užívania

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v individuálnej súvahe na riadku „Dlhodobý majetok“. Aktívum s právom na užívanie sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty a upraví sa o

precenenie leasingových záväzkov. Obstarávacia cena zahŕňa sumu vykázaných záväzkov z lízingu, počiatočné vzniknuté priame náklady a lízingové splátky uskutočnené v deň začatia alebo pred začatím lízingu, mínus prijaté lízingové stimuly.

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

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

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

Lízingový záväzok

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

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

Spoločnosť uplatňuje výnimku na krátkodobé lízingy strojov a zariadení, na krátkodobé lízingy nehnuteľností a na predmety lízingu s nízkou hodnotou ako napríklad kancelárska technika a IT zariadenia, ktorých hodnota je klasifikovaná ako nízka (menej ako EUR 5 000). Lízingové splátky vyššie uvedených sú účtované priamo do nákladov rovnomerne počas celej doby nájmu. Spoločnosť sa tiež rozhodla uplatniť schválenú možnosť neoddeľovať komponenty, ktoré nie sú predmetom lízingu a namiesto toho účtuje všetky komponenty zmluvy ako jednu zložku lízingu.

Celkové splátky za prenájom pri uplatnení výnimiek (krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu) sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu vo výkaze komplexného výsledku.

h) Zásoby

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

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

i) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa preveruje z hľadiska možného zníženia v prípade, že udalosti alebo zmena skutočností naznačuje, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. Ak existujú skutočnosti nasvedčujúce tomu, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak účtovná hodnota majetku 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 tržové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. V prípade majetku, ktorý nevytvára do značnej miery nezávislé peňažné prostriedky, realizovateľná hodnota sa stanoví pre jednotku generujúcu peňažné toky, ku ktorej sa daný majetok viaže. Prípadné straty súvisiace so znížením hodnoty majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

j) Finančné nástroje

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

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Spoločnosť má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

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 vykávanie a klasifikácia finančných aktív

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

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

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

Následné oceňovanie

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

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

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

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

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

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

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

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

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

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

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

Účtovanie a odúčtovanie finančných aktív

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

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

Spoločnosť odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné späť 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.

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

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

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

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

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

Finančné investície k dispozícii na predaj

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

Finančné investície k dispozícii na predaj sú klasifikované ako dlhodobý majetok, ak sa nepredpokladá ich realizácia do dvanástich mesiacov od dátumu súvahy alebo ak ich nebude potrebné predať 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 vykávanie a oceňovanie

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykávaní 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 prísľuby 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 súčastiach komplexného výsledku. Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú derivátové záväzky. Finančné záväzky držané na predaj v krátkodobom horizonte sa klasifikujú ako záväzky z obchodovania.

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

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

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

Účtovanie a odúčtovanie finančných záväzkov

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

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

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

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

l) Rezervy

O rezervách sa účtuje vtedy, ak je existujúci záväzok účtovnej jednotky (zmluvný alebo mimozmluvný) dôsledkom 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 Spoločnosti bude plynúť z transakcií budúci ekonomický prínos, pokiaľ významné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho a je možné ich spoľahlivo vyčíslit'. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

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

n) Náklady na úvery

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

o) Dane z príjmov

Splatná daň

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

Odložená daň

Výpočet odloženej dane je založený na záväzkovej metóde a súvahovom prístupe a vychádza zo všetkých dočasných rozdielov, t.j. rozdielov medzi daňovou základňou aktív, príp. pasív a ich účtovnou hodnotou, ktorá existuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Na výpočet sa použije už 24% sadzba dane (platne od 1.1.2025)

Dorovnávací daň

Dňa 23. septembra 2023 bol v Zbierke zákonov Slovenskej republiky vyhlásený zákon č. 507/2023 Z. z. o dorovnávačej dani na zabezpečenie minimálnej úrovne zdanenia nadnárodných skupín podnikov a veľkých vnútroštátnych skupín a o doplnení zákona č. 563/2009 Z. z. o správe daní (daňový poriadok) Zákon o dorovnávačej dani sa vzťahuje na subjekty konsolidovanej skupiny podnikov, alebo na spoločné subjekty pridružené k spoločnému podniku podľa § 26 zákona o dorovnávačej dani.

V prípade, že efektívne zdanenie príjmov subjektov skupiny v Slovenskej republike bude pod úrovňou minimálnej sadzby dane 15 %, minimálne zdanenie týchto subjektov sa zabezpečí výberom vnútroštátnej dorovnávačej dane, tzv. pravidlo Qualified Domestic Minimum Top – up Tax (QDMTT). Prvé daňové priznanie sa bude podávať do 30.6.2026 elektronickou formou.

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 požitok 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.

(i) Kurzové riziko

Funkčnou menou Spoločnosti je EUR, ktorá je menou krajiny, ktorá je rozhodujúca pre regulačné prostredie v ktorom Spoločnosť pôsobí, je menou, ktorá ovplyvňuje v najvýraznejšej miere pracovné

náklady a náklady na predaný tovar. Kurzové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien.

Spoločnosť 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.

(ii) 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 2023

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

K 31. decembru 2024

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičných bodov	Pokles o 25 bázičných bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	-11	11

(iii) Kreditné riziko

Spoločnosť v súlade s internými postupmi a zásadami tovar a služby poskytuje iba odberateľom s náležitou úverovou históriou. Protistranami u derivátových zmlúv a peňažných transakcií sú výhradne finančné inštitúcie s vysokou úverovou bonitou. Politiku Spoločnosti je obmedziť závislosť na akejkoľvek finančnej inštitúcii na minimum. V r. 2022 sme zaznamenali insolvenčný problém so spoločnosťou Pharmos a.s. Nitra. V septembri 2022 sme prestali tejto spoločnosti dodávať tovar, nakoľko naše pohľadávky boli po splatnosti. Z dôvodu, že ani ku 31.12.2023 neboli naše pohľadávky uhradené, sme sa rozhodli navýšiť rezervu na nedobytné pohľadávky nad rámec poistenej hodnoty, vo výške 21 tis. EUR (ku existujúcej rezerve 233 tis. EUR), takže ku 31.12.2024 sú pohľadávky voči spoločnosti Pharmos a.s. Nitra plne vyoprávkované. Maximálne riziko, ktoré Spoločnosti v tejto súvislosti hrozí, zodpovedá účtovnej hodnote pohľadávok uvedenej v poznámke 10.

(iv) Riziko likvidity

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

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

K 31. decembru 2023 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Dlhodobý záväzok z cashpoolingu	-	-	-	9 914	9 914
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	9 066	-	-	9 066
Záväzky z lízingu (kap. 6)	-	73	56	29	158

K 31. decembru 2024 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Dlhodobý záväzok z cashpoolingu	-	-	-	9 942	9 942
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	9 447	-	-	9 447
Záväzky z lízingu (kap. 6)	-	76	230	145	451

(v) Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom účtovnej jednotky v oblasti riadenia kapitálu je udržať si dobrý úverový rating a optimálnu úroveň kapitálových ukazovateľov, aby bol zaistený rozvoj ich podnikateľských aktivít.

Reálna hodnota

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

	Účtovná hodnota (tis. EUR)		Reálna hodnota (tis. EUR)	
	2024	2023	2024	2023
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	330	2 958	330	2 958
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	7 028	2 006	7 028	2 006
Záväzky z obchodného styku	9 447	9 066	9 447	9 066
Prijaté pôžičky spriaznenej osoby (cashpooling)	9 942	9 914	9 942	9 914

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 2024 a k 31. decembru 2023 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok).

Ostatné poznámky k účtovnej závierke

4. Výnosy a náklady

Výnosy

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Tržby z predaja tovaru	73 746	68 147
Tržby z predaja služieb	-	-
Spolu	73 746	68 147

Spotrebované nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Náklady na obstaranie tovaru	67 138	61 046
Tvorba opravných položiek k zásobám	2 873	3 741
Spolu	70 011	64 787

Náklady na služby

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Doprava	133	135
Manipulačné služby - sklad	143	127
Ostatné služby IC	212	206
Poradenstvo, audit	49	50
Odborné služby poskytovanie dat	3	54
Ostatné	180	203
Spolu	720	774

Ostatné prevádzkové náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Tvorba / (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	-	21
Zmena rezervy na daňové riziká v Rumunsku	-359	-
Pokuty a penále	-	-
Likvidácia tovaru	531	265
Odpis nevyfakturovaných dodávok	-1	-1
Ostatné náklady/výnosy	2	2
Spolu, netto	173	287

Ostatné finančné náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Kurzové straty	11	1
Kurzové zisky	-	-
Kurzové straty, netto	11	1
Iné finančné náklady	86	103
Spolu, netto	97	104

Osobné náklady

(v tis. EUR)	2024	2023
Mzdové náklady	234	205
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	106	105
Spolu	340	310

5. Daň z príjmu

Významné zložky daňových nákladov:

(v tis. EUR)	2024	2023
Splatná daň z príjmov		
Daň za bežné obdobie	327	509
Nová dorovnávacía daň	91	-
Neuplatnená daň v zahraničí	-	-
Rozpustenie rezervy na daňové riziká	-150	-
Ostatné	-458	-
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	-373	-680
Spolu náklady na daň z príjmu	-563	-171
Daňová pohľadávka v zahraničí	713	713
Opravná položka – daňová pohľadávka v zahraničí	-713	-713
Daňová pohľadávka, netto	-	-

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

Spoločnosť Zentiva International a.s. je doteraz formálne prítomná v Rumunsku prostredníctvom miestneho obchodného zastúpenia, kde je registrovaná k miestnej dani z príjmu. V nadväznosti na platby týchto daní resp. záloh si spoločnosť zaúčtovala pohľadávky, ktorých refundácia nie je garantovaná. V tejto súvislosti preto spoločnosť vytvorila opravnú položku v roku 2012 v hodnote 736 tis. EUR oproti nákladom na daň. V roku 2017 sa vytvorila opravná položka v hodnote 713 tis. EUR (poznámka 10). V roku 2018 až 2024 sa výška pohľadávky ani opravnej položky nemenila.

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť sadzbu 21% na výpočet splatnej dane z príjmov a 24 % na výpočet odloženej dane z príjmov.

Dňa 23. septembra 2023 bol v Zbierke zákonov Slovenskej republiky vyhlásený zákon č. 507/2023 Z. z. o dorovnávej dani na zabezpečenie minimálnej úrovne zdanenia nadnárodných skupín podnikov a veľkých vnútroštátnych skupín a o doplnení zákona č. 563/2009 Z. z. o správe daní (daňový poriadok) Zákon o dorovnávej dani sa vzťahuje na subjekty konsolidovanej skupiny podnikov, alebo na spoločné subjekty pridružené k spoločnému podniku podľa § 26 zákona o dorovnávej dani.

V prípade, že efektívne zdanenie príjmov subjektov skupiny v Slovenskej republike bude pod úrovňou minimálnej sadzby dane 15 %, minimálne zdanenie týchto subjektov sa zabezpečí výberom vnútroštátnej dorovnávej dane, tzv. pravidlo Qualified Domestic Minimum Top – up Tax (QDMTT). Spoločnosť za r. 2024 kalkulovala dorovnávaciu daň v hodnote 91 tis. EUR. Prvé daňové priznanie sa bude podávať do 30.6.2026 elektronickou formou.

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>	2024	2023
Zisk/(strata)pred zdanením	830	-177
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	174	-31
Zmena nevykázanej odložená daňovej pohľadávky	-	-
Nevyužité daňové straty z minulých rokov	-	-
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	153	858
Daňový náklad	327	827

5. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, oceniteľné práva	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2023		
Stav na začiatku obdobia	101	101
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-101	-101
Zostatková hodnota na konci obdobia	0	0
Rok ukončený 31. decembra 2024		
Stav na začiatku obdobia	-	-
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	0	0
K 31. decembru 2023		
Obstarávacia cena	1 010	1 010
Oprávky	-1 010	-1 010
Zostatková hodnota	0	0
K 31. decembru 2024		
Obstarávacia cena	1 010	1 010
Oprávky	-1 010	-1 010
Zostatková hodnota	0	0

V rámci odčlenenia Zentivy od skupiny Sanofi v roku 2018 boli prevedené oceniteľné práva ku distribučnej činnosti medzi Zentiva a.s. a Sanofi-Aventis Slovakia s.r.o. vo výške 1 010 tis. EUR. Oceniteľné práva vo výške 1 010 tis. EUR sú zaradené do odpisovej skupiny nehmotného majetku.

6. Dlhodobý hmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2023				
Stav na začiatku obdobia	390	12		402
Dopad nového účtovného štandardu IFRS 16				
Prírastky	-	42		42
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-275	-13	-	-288
Zostatková hodnota na konci obdobia	115	41	-	156
Rok ukončený 31. decembra 2024				
Stav na začiatku obdobia	115	41		156
Prírastky	588	3		591
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-287	-16	-	-303
Zostatková hodnota na konci obdobia	416	28	-	444
K 31. decembru 2023				
Obstarávacia cena	1 071	61		1 132
Oprávky a zníženie hodnoty	-957	-19	-	-976
Zostatková hodnota	114	42	-	156
K 31. decembru 2024				
Obstarávacia cena	1 658	62		1 720
Oprávky a zníženie hodnoty	-1 243	-34	-	-1 276
Zostatková hodnota	115	28	-	444

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

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

Aktívum s právom na užívanie

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby		Motorové vozidlá	Spolu
Stav na začiatku roka 1.1.2023	390	12		402
Prírastky		42		42
Presuny	-	-		-
Úbytky	-			-
Odpisy	-275	-13		-288
Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2023	115	41		156
Stav na začiatku roka 1.1.2024	115	41		156
Prírastky	588	-		588
Presuny	-	-		-
Úbytky	-			-
Odpisy	-287	-16		-303
Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2024	416	25		441

Záväzky z lízingu

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Stav na začiatku roka 1.1.	158	404
Prírastky – nové lízingy	588	42
Lizingové splátky	-325	-302
Úrok	30	14
Stav na konci obdobia 31.12.	451	158

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Do jedného roka	306	129
Jeden až päť rokov (vrátane)	145	29
Viac ako päť rokov	-	-
Spolu	451	158

Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Odpisy	303	288
Úrokové náklady	30	14
Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.	333	302

Celková hodnota výdavkov na lízing predstavovala 333 tis. EUR v roku 2024 (302 tis. EUR v roku 2023).

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

7. Odložená daň

Odložená daň je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov na základe záväzkovej metódy s použitím sadzby 24 %.

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 2023	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát	31. december 2024
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	-	-	-
Zásoby	999	349	1 348
Rezervy, záväzky po splatnosti	903	24	927
Daňové straty	0	0	0
Spolu	1 902	373	2 275
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	-	-	-
Čistá odložená daňová pohľadávka	1 902	373	2 275

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote - 373 tis. EUR (2023: 680 tis. EUR) a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 tis. EUR (2023: 0 tis. EUR).

8. Zásoby

Spoločnosť k 31.12.2024 vykazuje zásoby v obstarávacej hodnote 25 866 tis. EUR a v realizačnej EUR hodnote 19 477 tis. EUR (k 31.12.2023 26 098 tis. EUR a v realizačnej hodnote 20 700 tis. EUR)

Spotrebovaný tovar, vykázaný ako náklad počas obdobia predstavujúci náklady na predaj bol vo výške 67 138 tis. EUR (2023: 61 046 tis. EUR).

Spoločnosť k 31.12.2024 vykázala opravnú položku k zásobám vo výške 5 616 tis. EUR (31. december 2023: 4 758 tis. EUR).

V roku 2024 prišlo k likvidácii zásob v hodnote 2 544 tis. EUR (2023: 1 994 tis. EUR), ku ktorým bola vytvorená opravná položka vo výške 2 015 tis. EUR (2023: 1 729 tis. EUR). Tovar v hodnote 530 tis. EUR (2023: 265 tis. EUR) bol zlikvidovaný bez opravnej položky.

K 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 nebolo na zásoby zriadené žiadne záložné právo.

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2024	31. december 2023
Opravná položka k 1.1.	4 758	2 745
Tvorba	2 873	3 741
Použitie /odpis	-2 015	-1 729
Rozpustenie	-	-
Opravná položka k 31.12.	5 616	4 758

9. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Pohľadávky z obchodného styku	5 820	2 194
Opravná položka	-254	-254
Pohľadávky z obchodného styku po opravnej položke	5 566	1 940
Poskytnuté pôžičky (cashpooling)	1 462	0
Preddavky a ostatné pohľadávky	713	1 742
Opravná položka	-713	-1 676
Spolu	7 028	2 006

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Opravná položka k 1.1.	1 930	1 909
Tvorba		21
Použitie /odpis	-812	
Rozpustenie	-150	
Opravná položka k 31.12.	968	1 930

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňujú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa dátumu splatnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	5 312	1 686
Po lehote splatnosti po znehodnotení		
do 30 dní		
31 – 90 dní		
91 – 180 dní		
nad 180 dní	254	254
Spolu	5 566	1 940

Preddavky a ostatné pohľadávky sú tvorené daňovou pohľadávkou z DPH Rumunsko po precenení v sume 963 tis. EUR (v roku 2021 976 tis. EUR), na ktorú bola v r. 2015 vytvorená opravná položka v plnej výške. V r. 2018 došlo k zúčtovaniu s dodatočným daňovým záväzkom z DPH Rumunsko vo výške 182 tis. EUR. V r.2024 sme rozpustili OP k DPH v celej výške a to z dôvodu ukončenia sudného sporu s Finančným úradom v Rumunsku.Ďalej sú tu preddavky na daň z príjmov zaplatené v zahraničí v sume 713 tis. EUR, na ktoré bola v roku 2012 vytvorená opravná položka v plnej výške.

V roku 2022 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam spoločnosti Pharmos a.s. Nitra v hodnote 233 tis. EUR, v roku 2023 bola dotvorena OP k pohľadávkam spoločnosti Pharmos a.s. Nitra v hodnote 21 tis.EUR. Hodnota OP k pohľadávkam spol.Pharmos a.s. Nitra je 254 tis.EUR

Žiadne pohľadávky nie sú poskytnuté ako záruka k úverom.

Úrokové výnosy z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2023 hodnotu 181 tis. EUR (rok 2023predstavovali 34 tis. EUR).

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

Štruktúra pohľadávok k 31. 12.2024 a k 31.12.2023:

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2024	31. december 2023
Pohľadávky podliehajúce faktoringu a súvisiace faktoringové účty, zábezpeky a rezervy	4 783	1 382
Ostatné pohľadávky	1 037	812
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	-254	-254
Pohľadávky z obchodného styku celkom	5 566	1 940

10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2024	31. december 2023
Hotovosť v pokladni a v bankách	330	2 958
Spolu	330	2 958

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

11. Základné imanie

	31. december 2024		31. december 2023	
	Počet	V tis. EUR	Počet	V tis. EUR
Základné imanie:				
Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 6 671,97 € za akciu	1 001	6 673	1 001	6 673

12. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

Zákonný rezervný fond sa v súlade s legislatívou tvorí na krytie potenciálnych strát v budúcnosti a nemožno ho použiť na rozdelenie.

13. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Závazky z obchodného styku	8 398	8 130
z toho: do splatnosti	8 398	8 130
po splatnosti (do 1 roka)		-
po splatnosti (nad 1 rok)		-
Mzdy a sociálne zabezpečenie	22	19
Daň z pridanej hodnoty a iné záväzky	1 027	917
Spolu	9 447	9 066

Z toho sociálny fond

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Stav k 1. januáru	3	2
Tvorba celkom	2	2
Čerpanie celkom	-	1
Stav k 31. decembru	5	3

14. Rezervy

(v tis. EUR)	31. december 2023	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december 2024
Krátkodobé rezervy					
Rezerva na daňovú povinnosť	186	-	-150	-	36
Spolu krátkodobé rezervy	186	-	-150	-	36
Spolu rezervy	186	-	-	-	36

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

15. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady neobdržali k 31. decembru 2024, respektíve 2023 žiadne odmeny ani iný príjem.

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2024 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U kabelovny 529/16, 102 00 Praha 10, Dolní Měcholupy. Spoločnosť kontrolovala do 30. septembra 2018 spoločnosť Sanofi Francúzsko, od 01. októbra 2018 spoločnosť AI Sirona. Súhrn transakcií, ktoré Spoločnosť uskutočnila so spoločnosťami v rámci Skupiny Zentiva v sledovanom období a zostatky na účtoch so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách.

Vzájomné tržby a nákupy tovarov a služieb

<i>(v tis. EUR)</i>	tržby za rok 2024	nákupy za rok 2024	tržby za rok 2023	nákupy za rok 2023
Zentiva a.s. SK	1 637	7 293	1 524	8 399
Zentiva k.s	15 589	77 500	13 338	73 902
Zentiva Group a.s.	-	-	-	9
AI Sirona	181	1 050	34	958
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	423	2 345	413	1 920
Spolu			15 309	85 188

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

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2024	31. december 2023
Zentiva k.s	676	-
Zentiva a.s. SK	51	3 797
AI Sirona Acquisition	-	-
Zentiva Group a.s.	-	9
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	-	187
AI Sirona (cashpool)	9 942	9 914
Spolu	10 669	11 440

V roku 2024 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 4,95% (náklad) p.a (v roku 2023 4,95%).

Úrokové náklady z cash managementu (cashpooling) v roku 2023 predstavovali sumu 931 tis. EUR. V roku 2022 úrokové náklady predstavovali 830 tis. EUR.

Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2024	31. december 2023
Zentiva k.s	-	-
AI Sirona Acquisition CP	1 462	-
Zentiva a.s. SK	-	812
Pohľadávky spolu	1 462	812

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

Úrokové výnosy z cash managementu (cashpooling) v roku 2024 predstavovali sumu 181 tis. EUR. V roku 2023 úrokové výnosy predstavovali 34 tis. EUR.

16. Udalosti po súvahovom dni

Zentiva International a.s. dňa 15. januára 2025 podala oznámenie daňovníka o predĺžení lehoty na podanie daňového priznania za rok 2024 do 30. júna 2025.

Po 31. decembri 2024 nenastali žiadne iné udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.