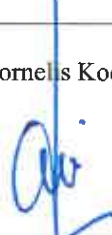




**Zentiva, a.s.**

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

Schválené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
30.4.2025	Thomas Cornelis Koene 	Zuzana Rehorčíková 	Dagmar Uharčeková 

<b>Obsah</b>	<b>Strana</b>
Výkaz komplexného výsledku	3
Súvaha	4
Výkaz peňažných tokov	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Poznámky k účtovnej závierke	
Všeobecné informácie	7
Hlavné účtovné zásady a postupy	8
Riadenie finančného rizika	20
Ostatné poznámky k účtovnej závierke	22 – 33

**Zentiva, a.s.**  
**Účtovná zvierka k 31. decembru 2024**

**Výkaz komplexného výsledku**

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2024	2023
Výnosy	4	21 221	23 752
Spotrebované nákupy	4	-4 410	-4 168
<b>Hrubý zisk</b>		<b>16 811</b>	<b>19 584</b>
Marketingové náklady	4	-11 326	-10 287
Administratívne náklady	4	-3 877	-4 019
Náklady na výskum a vývoj		-236	-308
Pokuta		-	-
<b>Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi</b>		<b>1 372</b>	<b>4 970</b>
Výnosové úroky		819	918
Nákladové úroky		-66	-41
Ostatné finančné náklady, netto		-13	-6
<b>Zisk / (Strata) z finančných činností</b>		<b>740</b>	<b>871</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>2 112</b>	<b>5 841</b>
<b>Daň z príjmu</b>	5	<b>528</b>	<b>-1 495</b>
<b>Dodatočná daň z príjmu</b>		<b>-434</b>	<b>-</b>
<b>Zisk / (Strata) za účtovné obdobie</b>		<b>2 206</b>	<b>4 346</b>
Ostatný komplexný výsledok			-
Ostatný komplexný výsledok – odložená daň			-
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>		<b>2 206</b>	<b>4 346</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

**Zentiva, a.s.**  
**Účtovná závierka k 31. decembru 2024**

**Súvaha**

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	31. december 2024	31. december 2023
<b>Aktíva</b>			
<b>Dlhodobé aktíva:</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	6	1 044	1 153
Dlhodobý nehmotný majetok	7	1 342	1 789
Odložená daňová pohľadávka	8	569	427
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>		<b>2 955</b>	<b>3 369</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	6 065	8 357
Pohľadávky z cash poolingu a cash manažmentu a iné IC pohľadávky	10	14 287	20 968
Daň z príjmu		224	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	370	971
<b>Obežné aktíva spolu</b>		<b>20 946</b>	<b>30 296</b>
<b>Aktíva spolu</b>		<b>23 900</b>	<b>33 665</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie:</b>			
Základné imanie	12	8 101	8 101
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	3 870	6 016
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>11 971</b>	<b>14 117</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Dlhodobé rezervy	15	291	211
Dlhodobé záväzky z lízingu	6	535	682
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>826</b>	<b>893</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	5 626	5 810
Krátkodobé záväzky z lízingu	6	422	377
Daň z príjmu		-	133
Krátkodobé rezervy	15	-	-
Dohadná položka na daňové riziká	2b	5 055	12 335
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>11 103</b>	<b>18 655</b>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>		<b>23 900</b>	<b>33 665</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Výkaz peňažných tokov

(v tis. EUR)	Poznámky	2024	2023
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>		<b>2 112</b>	<b>5 841</b>
<b>Nepeňažné položky</b>			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6,7	939	896
Zmena stavu rezerv	16	80	-11
Úrokové náklady		65	41
Úrokové výnosy		-819	-918
<b>Zmena stavu pracovného kapitálu</b>			
(Zvýšenie) / zníženie obchodných pohľadávok a ostatných pohľadávok		3 640	-1 310
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		-1 293	963
Zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek, ktoré účt. jednotka poskytla spriaznenej osobe (cash pooling/cash manažment)		6 681	-918
<b>Iné pohyby v prevádzkovej činnosti</b>			-755
-			
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Vrátená / (zaplatená) daň z príjmu		-1 628	-1 284
Platené úroky		-65	-41
Prijaté úroky		819	918
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>10 532</b>	<b>3 422</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		-	-
Obstaranie dlhodobého majetku		-55	-93
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-55</b>	<b>-93</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Vyplatené dividendy		-4 303	-3 195
Výdavky na úhradu istiny z lízingu		-495	-428
Dohadná položka tax risk		-6 280	-
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>11 078</b>	<b>-3 623</b>
Zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-601	-294
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	971	1 265
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	370	971

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
<b>Stav k 31.decembru 2022</b>	<b>8 101</b>	-	<b>4 873</b>	<b>12 974</b>
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
<b>Stav k 31.decembru 2023</b>	<b>8 101</b>	-	<b>6 016</b>	<b>14 117</b>
Čistý zisk / (strata) za rok 2024	-	-	2 206	2 206
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	-
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	2 206	2 206
Dividendy	-	-	-4 303	-4 303
<b>Stav k 31.decembru 2024</b>	<b>8 101</b>	-	<b>3 870</b>	<b>11 971</b>

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 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.

Zentiva a.s. predáva 42 liekových foriem na Slovensku. Produktová rada Zentivy a.s. zahŕňa lieky na predpis používané predovšetkým v sektore primárnej starostlivosti a voľnopredajné výrobky Celaskon.

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 2024 Spoločnosť odkúpila 111 kusov akcií od minoritných akcionárov.

#### **Akciónári Spoločnosti k 31.decembra 2024:**

	v ks akcie	v tis. EUR	v %
ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko	1 605 631	8 028	99,09
Ostatní	14 561	73	0,91
<b>SPOLU</b>	<b>1 620 192</b>	<b>8 101</b>	<b>100,00</b>

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 2024 bol 110,4 (rok 2023: 109,45 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2024 bol 109 (k 31. decembru 2023: 107), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 16 (31. december 2023: 15).

**Zentiva, a.s.**

## **Účtovná závierka k 31. decembru 2024**

---

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

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2023, bola schválená Valným zhromaždením Spoločnosti 27. júna 2024.

### **Predstavenstvo Spoločnosti**

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva od 2.7.2020

Hacho Agop Hatchikian – člen predstavenstva – od 28.06.2022

### **Dozorná rada**

MUDr. Mojmir Krutý – člen dozornej rady od 15.6.2023

Martin Albert – člen dozornej rady – od 01.07.2023

Tereza Ber - členka dozornej rady od 27.6.2024

### **Informácia o audítorovi D**

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 2024 boli 32 tis. EUR (29,2 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 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 2024 do 31. decembra 2024

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 domeraná 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 31.12.2023 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 bola ku 31.12.2023 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

Z dôvodu premlčania obdobia 2012 za účelom daňovej kontroly, bola rezerva na daňové riziká znížená o sumu 1 000 tis. EUR.

Hodnota rezervy na daňové riziká ku 31.12.2024 predstavuje sumu 5 055 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.

#### 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 EUR. Periodicita vyplácania je štvrtročná.

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 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 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 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 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.

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 (kratsšie 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 vykazané 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 vykazaných 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 vykazaný 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 vykazaný 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 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 vyказuje 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 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 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 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 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 vyrovať 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 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 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 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 vykázanie a oceňovanie**

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako:

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

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

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

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

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

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

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

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

Dlhodobé finančné záväzky môžu zahŕňať zmluvné podmienky, ktoré musí spoločnosť 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 tržové 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 zobrazíť 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 vyčíslieť. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode riziká 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, nie je spoločnosť v r. 2025, z daňového priznania za rok 2024, 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. Sadzba pre výpočet odloženej dane je 24%

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 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.

#### 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 bázických bodov	Pokles o 25 bázických bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	52	-52

K 31. decembru 2024

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázických bodov	Pokles o 25 bázických bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	22	-22

**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 2024 bolo 93% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (7% voči externým zákazníkom). V roku 2023 bolo 96% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (4% 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 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

K 31. decembru 2024 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)		5 626			5 626
Závazky z lízingu (kap. 6)		106	317	535	957

**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 2024**

**Reálna hodnota**

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

	Účtovná hodnota (tis. EUR)		Reálna hodnota (tis. EUR)	
	2024	2023	2024	2023
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	370	971	370	971
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	6 065	8 357	6 065	8 357
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	5 626	5 810	5 626	5 810
Pohľadávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohľadávky	14 287	20 968	14 287	20 968

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).

**Zentiva, a.s.**  
**Účtovná závierka k 31. decembru 2024**

**4. Výnosy a náklady**

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Výnosy súvisiace s predajom tovaru	8 430	10 587
Marketingové výnosy	12 647	11 892
Ostatné	144	1 273
<b>Spolu</b>	<b>21 221</b>	<b>23 752</b>

**Spotrebované nákupy**

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Náklady na obstaranie predaného tovaru	3 548	3 459
Ostatné spotrebované nákupy	862	709
<b>Spolu</b>	<b>4 410</b>	<b>4 168</b>

**Marketingové náklady**

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Osobné náklady	5 846	5 549
Odpisy	779	712
Opravy a údržba	103	43
Licenčné náklady	141	212
Marketingové náklady tretie strany a ostatné náklady	4 457	3 771
<b>Spolu</b>	<b>11 326</b>	<b>10 287</b>

**Administratívne náklady**

<i>(v tis. EUR)</i>	2024	2023
Osobné náklady	1 078	1 267
Odpisy	147	172
Opravy a údržba	57	23
Korporátne náklady	1 711	1 875
Ostatné náklady	884	682
<b>Spolu</b>	<b>3 877</b>	<b>4 019</b>

## 5. Dane z príjmov

Významné zložky daňových nákladov:

(v tis. EUR)	2024	2023
<b>Splatná daň z príjmov</b>		
Daň za bežné obdobie	614	1 276
Nová dorovnávacía daň	434	
Osobitný odvod z podnikania	-	244
Rozpustenie rezervy na daňové riziko	-1 000	-
<b>Odložená daň z príjmov</b>		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	-142	-25
<b>Spolu</b>	<b>-94</b>	<b>1 495</b>

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2024 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 dorovnávacíj dane 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 dorovnávacíj dane sa vzťahuje na subjekty konsolidovanej skupiny podnikov, alebo na spoločné subjekty pridružené k spoločnému podniku podľa § 26 zákona o dorovnávacíj dane.

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 dorovnávacíj dane, tzv. pravidlo Qualified Domestic Minimum Top – up Tax (QDMTT).

Spoločnosť za r. 2024 kalkulovala dorovnávacíj daň v hodnote 434 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 vykázaného v tejto účtovnej závierke a skutočnej sadzby dane k 31. decembru:

(v tis. EUR)	2024	2023
Zisk pred zdanením	2 112	5 597
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	444	1 175
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	-	244
Nová dorovnávacía daň	434	
Rozpustenie rezervy na daňové riziko	-1 000	
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	28	76
<b>Daňový náklad</b>	<b>-94</b>	<b>1 495</b>

## 6. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
<b>Rok ukončený 31. decembra 2023</b>				
Stav na začiatku obdobia	281	456	-	737
Prírastky	-	850	-	850
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-87	-347	-	-434
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>194</b>	<b>959</b>	<b>-</b>	<b>1 153</b>
<b>Rok ukončený 31. decembra 2024</b>				
Stav na začiatku obdobia	194	959	-	1 153
Prírastky	-	391	-	391
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-86	-414	-	-500
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>108</b>	<b>936</b>	<b>-</b>	<b>1 044</b>
<b>K 31. decembru 2023</b>				
Obstarávacia cena	628	1 534	-	2 162
Oprávky a zníženie hodnoty	-434	-575	-	-1 009
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>194</b>	<b>959</b>	<b>-</b>	<b>1 153</b>
<b>K 31. decembru 2024</b>				
Obstarávacia cena	628	1 625	-	2 253
Oprávky a zníženie hodnoty	-520	-689	-	-1 209
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>108</b>	<b>936</b>	<b>-</b>	<b>1 044</b>

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 zvierka k 31. decembru 2024**

**Aktívum s právom na užívanie**

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

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>Pozemky a stavby</b>	<b>Motorové vozidlá</b>	<b>Spolu</b>
<b>Stav na začiatku roka 1.1.2024</b>	194	865	1 059
Prírastky	-	328	328
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Odpisy	-86	-344	-430
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2024</b>	<b>108</b>	<b>849</b>	<b>957</b>

**Záväzky z lízingu**

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Stav na začiatku roka 1.1.</b>	1 059	674
Prírastky – nové líziny	328	755
Lízingové splátky	-495	-411
Úrok	65	41
<b>Stav na konci obdobia 31.12.</b>	<b>957</b>	<b>1 059</b>

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Do jedného roka	422	377
Jeden až päť rokov (vrátane)	535	682
Viac ako päť rokov	-	-
<b>Spolu</b>	<b>957</b>	<b>1 059</b>

**Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát**

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Odpisy	430	370
Úrokové náklady	65	41
<b>Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.</b>	<b>495</b>	<b>411</b>

## 7. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, oceniteľné práva, software	Spolu
<b>Rok ukončený 31. decembra 2023</b>		
Stav na začiatku obdobia	2 244	2 244
Prírastky	7	7
Úbytky	-	-
Odpisy	-462	-462
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>1 789</b>	<b>1 789</b>
<b>Rok ukončený 31. decembra 2024</b>		
Stav na začiatku obdobia 2024	1 789	1 789
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-447	-447
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>1 342</b>	<b>1 342</b>
<b>K 31. decembru 2023</b>		
Obstarávacia cena	5 668	5 668
Oprávky	-3 879	-3 879
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>1 789</b>	<b>1 789</b>
<b>K 31. decembru 2024</b>		
Obstarávacia cena	5 668	5 668
Oprávky	-4 326	-4 326
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>1 342</b>	<b>1 342</b>

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného aj nehmotného, ale Spoločnosťou stále používaného majetku je 1 085 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 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 / vo výkaze komplexnom výsledku	31. december 2024
<b>Odložené daňové pohľadávky</b>			
Dlhodobý majetok	22	-	22
Dohady, záväzky po splatnosti	405	142	547
<b>Spolu</b>	<b>427</b>	<b>142</b>	<b>569</b>
<b>Čistá odložená daňová pohľadávka</b>	<b>427</b>	<b>142</b>	<b>569</b>

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 142 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 2024	31. december 2023
Pohľadávky z obchodného styku	5 192	7 750
Ostatné pohľadávky	6	36
DPH a daňové pohľadávky	768	436
Náklady budúcich období	99	135
Opravná položka	-	-
<b>Spolu</b>	<b>6 065</b>	<b>8 357</b>
<b>Opravná položka k 1.1. z obchodného styku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Precenenie k 31.12.	-	-
Použitie predaj	-	-
Rozpustenie	-	-
<b>Opravné položky spolu k 31.12.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2024**

Pohľadávky z obchodného styku po splatnosti zahŕňajú nasledovné:

	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	-	-	-
<b>Pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Nominálna hodnota 2024 (v tis. EUR)	Opravná položka 2024 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2024 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	52	-	52
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	-	-	-
<b>Pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>52</b>

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

	31. december 2024	31. december 2023
(v tis. EUR)		
Pohľadávky z cash poolingu a cash manažmentu	14 287	20 968
<b>Spolu</b>	<b>14 287</b>	<b>20 968</b>

V roku 2024 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 4,62% (výnos) p.a (v roku 2023 4,53%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2024 hodnotu 819 tis. EUR (rok 2023 predstavovali 918 tis. EUR).

## 11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2024	31. december 2023
(v tis. EUR)		
Hotovosť v pokladni a v bankách	370	971
<b>Spolu</b>	<b>370</b>	<b>971</b>

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

**12. Základné imanie a emisné ážio**

	31. december 2024		31. december 2023	
	Počet	v tis. EUR	Počet	v tis. EUR
<b>Základné imanie</b>				
Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 5,00 EUR za akciu	1 620 192	8 101	1 620 192	8 101

V roku 2024 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 2024 boli v hodnote 3 870 tis. EUR (6 016 tis. EUR k 31. decembru 2023).

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 2024 predstavovali 1 620 tis. EUR (1 620 tis. EUR k 31. decembru 2023).

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 27. júna 2024 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2023. Taktiež schválilo výplatu dividend vo výške 4 342 tis. EUR (2,68 EUR na akciu) pričom suma vo výške 4 tis. EUR predstavujúca časť zisku za rok 2023 zostane ponechaná ako nerozdelený zisk spoločnosti.

V roku 2023 Spoločnosť vyplatila dividendy vo výške 3 224 tis. EUR (1,98 EUR na akciu).

#### 14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2024	31. december 2023
Závazky z obchodného styku	3 749	3 975
Mzdy a sociálne zabezpečenie	1 562	1 570
Závazky voči spoločníkom z dividend a zo zníženia ZI	167	141
Iné záväzky a prechodné účty pasív	149	124
<b>Spolu</b>	<b>5 626</b>	<b>5 810</b>
<b>Z toho do lehoty splatnosti</b>	<b>5 626</b>	<b>5 810</b>

#### Z toho sociálny fond

<i>(v tis. EUR)</i>	rok 2024	rok 2023
Stav k 1. januáru	124	98
Tvorba celkom	44	43
Čerpanie celkom	-19	-17
Stav k 31. decembru	149	124

Závazky z lízingu sú popísané v kapitole 6.

#### 15. Rezervy

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2023	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31. december 2024
<b>Dlhodobé rezervy</b>					
Zamestnanecké požitky	211	8	-	88	291
<b>Spolu dlhodobé rezervy</b>	<b>211</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>291</b>
<b>Krátkodobé rezervy</b>					
Ostatné krátkodobé rezervy	-	-	-	-	-
<b>Spolu krátkodobé rezervy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Spolu rezervy</b>	<b>211</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>291</b>

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

**Rezerva na zamestnanecké pôžitky**

	31. december 2024	31. december 2023
<b>Počiatkový stav 1.1.</b>	<b>211</b>	<b>222</b>
Náklady na súčasnú službu	-12	-13
Úrokové náklady	4	2
Vyplatené pôžitky		
Tvorba	88	-
Zisky a straty poistickej matematiky	-	-
<b>Konečný stav k 31.12.</b>	<b>291</b>	<b>211</b>

**Súdne spory**

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2024 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 2024 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>	<b>výnosy za rok 2024</b>	<b>nákupy za rok 2024</b>	<b>výnosy za rok 2023</b>	<b>nákupy za rok 2023</b>
Zentiva International a.s. Bratislava	7 293	1 637	8 399	1 524
Zentiva k.s. Praha	12 701	70	12 763	123
Zentiva Group, a.s.	161	2 201	821	2 414
AI Sirona	819	-	918	-
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	1 147	-	1 146	-

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

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>31. december 2024</b>	<b>31. december 2023</b>
Zentiva International, a.s. , Bratislava	51	-
Zentiva k.s., Praha	3 734	5 569
Zentiva Group, a.s.	161	858
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	469	533
Zentiva Ukraine LLC	77	161

**Výška a popis záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám**

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>31. december 2024</b>	<b>31. december 2023</b>
Zentiva International a.s. Bratislava	-	812
Zentiva k.s. Praha	70	122
Zentiva Group, a.s.	438	398

**Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku**

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>31. december 2024</b>	<b>31. december 2023</b>
AI Sirona Luxemburg (cash pooling)	14 287	20 968
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>14 287</b>	<b>20 968</b>

## **17. Udalosti po súvahovom dni**

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

Finančné riaditeľstvo 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 účet Finančnej správy dňa 8.3.2024.

Ministerstvo financií Slovenskej republiky dňa 10.12.2024 vydalo rozhodnutie o zrušení vyrubení rozdielu dane z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie 2011 v sume 6 280 tis. EUR a vec vracia na ďalšie konanie a rozhodnutie. Na základe tohto rozhodnutia sme podali žiadosť na Daňový úrad Bratislava o vrátenie preplatku v hodnote 6 280 tis. EUR. Táto čiastka bola pripísaná na náš bankový účet 28.2.2025.