

# Výročná správa

Zentiva International a.s.,

Bratislava

2024

# OBSAH

---

1. O spoločnosti Zentiva International, a.s.....	3
2. Hlavné údaje.....	6
3. Orgány akciovej spoločnosti.....	7
4. Správa predstavenstva.....	8
5. Finančná správa.....	10
6. Súdne spory.....	15
7. Životné prostredie, bezpečnosť a ochrana zdravia.....	16
8. Zamestnanci.....	18

Účtovná závierka a správa audítora za rok končiaci 31. decembra 2024

---

## 1

## O spoločnosti Zentiva

---

Obchodné meno:	Zentiva International, a.s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Einsteinova 24, 851 01 Bratislava
Identifikačné číslo:	35687355
Dátum založenia:	20. septembra 1995
Zakladateľ:	Léčivá, a.s. Dolní Měcholupy 529/16, 102 00 Praha10

Organizačné zložky v zahraničí: **Obchodné zastúpenie Rumunsko - činnosť utlmená,**  
Str. Theodor Pallady nr. 50, sector 3, Bucharest

Základné imanie:	6 672 970,00 €
Vydané akcie:	
Druh:	kmeňové akcie s hlasovacím právom
Forma:	na meno
Podoba:	listinné
Menovitá hodnota:	6 671,97 €
Počet akcií:	1 000

Druh:	kmeňové akcie s hlasovacím právom
Forma:	na meno
Podoba:	listinné
Menovitá hodnota:	1 000,00 €
Počet akcií:	1

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

Predmetom podnikania spoločnosti Zentiva International, a.s. je nákup, predaj a distribúcia liečivých prípravkov, výživových doplnkov a zdravotníckych pomôcok pre humánne použitie.

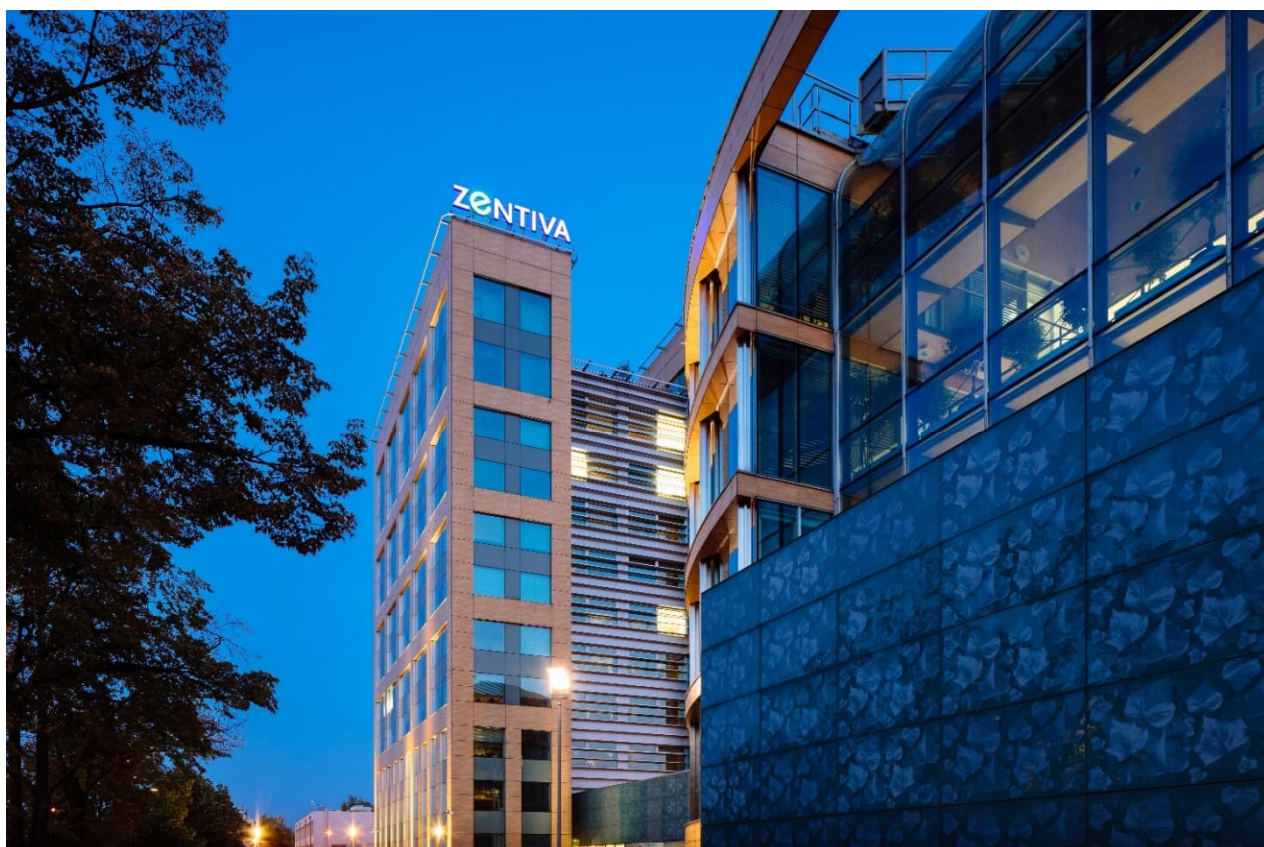
Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 43 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 89 miliárd USD.

Po odčlenení Zentivy od Sanofi ku 01.06.2018 prebrala Zentiva International a.s. rolu distribučnej spoločnosti pre Slovenskú republiku.

V súvislosti so zmenami vo vlastníckej štruktúre, začala spoločnosť Zentiva International a.s., po piatich rokoch utlmenia svojej obchodnej činnosti, od 01.06.2018 uskutočňovať kúpu tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi a poskytovanie distribučných služieb v rozsahu voľnej živnosti. Spoločnosť sa aj naďalej zameriava na postupné utlmovanie svojej prítomnosti na zahraničných trhoch. Jediným akcionárom spoločnosti je Zentiva Group, a.s., U kabelovny 529/16, Praha. Konsolidujúcou spoločnosťou Zentivy International a.s. je spoločnosť AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a r.l., 2-4 rue Beck, L-1222 Luxembourg, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky účtovné jednotky skupiny.

V roku 2024 pokračovala Zentiva International, a.s. v podnikateľskej činnosti v rámci predmetu svojho podnikania, pričom rozšírila svoje distribučné činnosti aj o predaj nových produktov, predovšetkým v oblasti kardiovaskulárnych ochorení uvedením na trh molekuly diosmín, v oblasti liečby osteoporózy molekuly alfakalcidol a výživový doplnok Blokurima pre normálnu funkciu močových ciest.

Zentiva International a.s. predáva na Slovensku 433 liekových foriem (185 značiek). Produktová rada Zentivy International a.s. zahrňuje okrem liekov na predpis používaných predovšetkým v sektore primárnej starostlivosti taktiež voľnopredajné lieky a výživové doplnky.



# 2

## Hlavné údaje

Finančné údaje (v tis. EUR, ak nie je definované inak)	2024	2023
Tržby	73 746	68 147
Hrubý zisk	3 735	3 360
Zisk/strata pred zdanením a finančnými nákladmi	2 189	1 590
Zisk/strata pred zdanením	830	-177
Daň z príjmu	563	171
Čistý zisk	1 393	-6
Investície	444	156
Priemerný počet zamestnancov (osoby)	5	5
Počet kmeňových akcií v nominálnej hodnote 6 671,97 EUR	1 000	1 000
Počet kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000,00 EUR	1	1
Základný zisk na akciu (EUR)	1 391,61	-5,99
Marža EBIT (marža zo zisku pred zdanením a fin. nákl.) (%)	2,97	2,33
Marža z čistého zisku (%)	1,89	-0,01

### Štruktúra akcionárov:

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.

# 3

## Orgány akciovej spoločnosti

---

### **Predstavenstvo akciovej spoločnosti**

Mojmír Krutý – predseda predstavenstva – od 12.07.2022

Zuzana Rehorčíková – člen predstavenstva – od 21.09.2018

### **Dozorná rada**

Martin Albert – člen dozornej rady – od 21.09.2018

Thomas Koene – člen dozornej rady – od 09.11.2018

Tereza Ber – člen dozornej rady – od 03.06.2024

# 4

## Správa predstavenstva

---

### Stratégia Zentivy

Kľúčovým prvkom stratégie skupiny Zentiva, orientovanej na pokračovanie ziskového rastu je zvyšovať na európskych trhoch dostupnosť moderných liekov pre pacientov prostredníctvom poskytovateľov primárnej starostlivosti. Produkty skupiny Zentiva sú určené pre liečbu bolesti, kardiovaskulárnych ochorení, ochorení centrálného nervového systému, zažívacieho, močového a pohlavného ústrojenstva a liečbu onkologických a respiračných ochorení. V oblasti doplnkov stravy sa jedná najmä o vitamínové prípravky Celaskon, B-Komplex a Pancreolan. V priebehu roka 2024 uviedla spoločnosť na trh molekulu diosmín na liečbu príznakov chronickej žilovej nedostatočnosti dolných končatín a hemoroidálneho ochorenia, molekulu alfakalcidol na liečbu zmien v kostiach spôsobených zlyhaním obličiek a zmien v prištítnych telieskach a výživový doplnok Blokurima pre normálnu funkciu močových ciest.

Ku koncu roka 2024 mala skupina Zentiva na slovenskom trhu 185 produktov. Naša spoločnosť neustále prináša slovenským pacientom cenovo dostupné lieky, ktoré napomáhajú zlepšovať štandardy zdravotnej starostlivosti. Zentiva International a.s. v roku 2024 dodala na slovenský trh 17,8 miliónov balení liekov. Trhový podiel skupiny Zentiva v r. 2024 (ku 31.12.2024) na porovnateľnom trhu je na úrovni 28,8% v hodnote a 35,5% v počte dodaných balení. To znamená, že viac ako každé tretie balenie generických liekov dodané slovenskému pacientovi je od skupiny Zentiva. Na celkovom farmaceutickom trhu je skupina Zentiva na úrovni 4,0% v hodnote a 11,3% v počte dodaných balení.

Predmetom podnikania spoločnosti Zentiva International a.s. je nákup a distribúcia farmaceutických prípravkov, výživových doplnkov a zdravotníckych pomôcok pre slovenský trh.

Spoločnosť neprevádza vlastný výskum a vývoj.

### **Výhľad spoločnosti na rok 2025**

V súlade s dlhodobým rozvojom Zentiva International a.s. plánovala v budúcom roku rast svojich tržieb z predaja liekov, doplnkov stravy a vitamínových prípravkov približne o 8%. Avšak na základe rozhodnutia Okresného súdu Banská Bystrica o stiahnutí prípravku Xanirva z trhu a skladov distribútorov zo dňa 18.03.2025 sme revidovali nárast predajov v r. 2025 na 4%. Obchodné aktivity spoločnosť realizuje len na území Slovenskej republiky. V roku 2025 plánuje spoločnosť priniesť na trh nové generické lieky v oblasti kardiovaskulárnych a onkologických ochorení a taktiež podporovať a rozvíjať predaj voľnopredajných liekov a vitamínov.



# 5

## Finančná správa

### 5.1. Výkaz komplexného výsledku

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

#### Tržby

Tržby z predaja farmaceutických výrobkov v roku 2024 boli 73 746 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 8%.

Najvýznamnejšie výrobky predané spoločnosťou v roku 2024 podľa výšky tržieb:

	Terapeutická kategória	Účinná látka	<b>Predaj r. 2024 v tis. €</b>	Predaj r. 2023 v tis. €
XANIRVA	ANTITROMBOTICUM	Rivaroxaban	<b>7 212</b>	4 721
RILMEX	HYPOTENSIVA	Rilmenidín	<b>2 215</b>	2 584
PANCREOLAN	DIGESTIVES	Pankreatín	<b>2 174</b>	2 708
ANOPYRIN	ANTICOAGULANTIA	Kyselina acetylsalicylová	<b>1 876</b>	2 058
MESOCAIN	ANAESTHETICA	Trimekain-Hydrochlorid	<b>1 855</b>	1 888
GUAJACURAN OTC	ANXIOLYTICS	Guajfenezín	<b>1 802</b>	1 229
CELASKON	VITAMINS	Kyselina askorbová	<b>1 781</b>	1 903
ACIDUM FOLICUM	ANTIANEMICS	Kyselina listová	<b>1 755</b>	1 734
ALVESCO	ANTIASTHMATICS	Ciklezonid	<b>1 739</b>	1 760
ELEVEON	DIURETICS	Eplerenón	<b>1 694</b>	1 632

## Hrubý zisk

Celkové náklady na obstaranie predaného tovaru predstavovali 67 138 tis. EUR, čo je nárast o 10,0% oproti roku 2023 (61 046 tis. EUR). Náklady na vytvorenie opravnej položky na skladové zásoby spoločnosti predstavujú sumu 5 616 tis. EUR (rok 2023 4 757 tis. EUR), prevažne z dôvodu expirácie, poškodenia obalu alebo z dôvodu nadmerných zásob. Hrubý zisk spoločnosti v r. 2024 dosiahol hodnotu 3 735 tis. EUR (rok 2023 3 360 tis. EUR).

## Náklady na služby a ostatné prevádzkové náklady

Medzi najvýznamnejšie nákladové položky patria náklady na prenájom skladovacích priestorov a dopravu tovaru vo výške 276 tis. EUR (v roku 2023 262 tis. EUR). Pre Zentivu International a.s. zabezpečuje skladovanie a prepravu tovaru na základe zmluvy spoločnosť Saneca Pharmaceuticals a.s. Medzi ďalšie významné náklady patria náklady na zákonné spracovanie a nakladanie s odpadmi a samotná likvidácia exspirovaných liekov vo výške 102 tis. EUR a poistenie pohľadávok spoločnosti 85 tis. EUR.

## Osobné náklady

Spoločnosť v roku 2024 zamestnávala priemerne piatich zamestnancov. Na osobné náklady vynaložila v roku 2024 340 tis. EUR (2023 310 tis. EUR).

## Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti

Spoločnosť v roku 2024 vykázala zisk pred zdanením a finančnými nákladmi vo výške 2 189 tis. EUR.

## Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti

Spoločnosť v roku 2024 dosiahla stratu z finančnej činnosti vo výške 1 359 tis. EUR (v roku 2023 bola strata 1 767 tis. EUR). Nižšia strata bola spôsobená zapojením spoločnosti do cash management štruktúry a z toho prameniatich výnosových úrokov vo výške 670 tis. EUR (v r. 2023 34 tis. EUR). Náklady na finančné služby faktoringovej spoločnosti v r. 2024 predstavovali sumu 852 tis. EUR (v r. 2023 725 tis. EUR). Náklady na medzipodnikovú pôžičku, ktorú poskytla spoločnosť Al Sirona spoločnosti na zakúpenie skladových zásob tovaru z roku 2018 pri obnovení činnosti spoločnosti v r. 2024 predstavovali 1 040 tis. EUR (v r. 2023 818 tis. EUR).

## Daň z príjmu

Daňové náklady spoločnosti v roku 2024 vykazovali pozitívne saldo 563 tis. EUR, čo predstavuje zníženie daňových nákladov o 392 tis. EUR oproti roku 2023 (rok 2023: pozitívne saldo 171 tis. EUR). Pozitívne saldo vzniklo rozpustením rezervy na daňové riziko

vo výške 150 tis. EUR z dôvodu ukončenia daňových sporov s Daňovými orgánmi v Rumunsku a z dôvodu rozpustenia dočasných rozdielov vo výške 373 tis. EUR.

V r. 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.

### **Čistý Zisk / Strata pred a po zdanení**

Spoločnosť vykázala v roku 2024 zisk pred zdanením vo výške 830 tis. EUR (v roku 2023 strata 177 tis. EUR) a po zdanení zisk vo výške 1 393 tis. EUR (v roku 2023 strata vo výške 6 tis. EUR).

Marža čistého zisku v roku 2024 predstavovala na 1,89%, v roku 2023 -0,01%.

## **5.2. Návrh na zaúčtovanie straty**

Zo zisku vo výške 1 393 tis. EUR spoločnosť navrhuje vytvoriť 10% rezervný fond a zvyšok zúčtovať na účet Neuhradená strata minulých období.

## **5.3. Súvaha**

### **Investície do hmotného a nehmotného majetku**

V roku 2024 spoločnosť nezvýšila hodnotu nehmotného majetku. Po zaúčtovaní oprávok celkovej sumy oceneľných práv je zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku nula. Do hmotného majetku zaradila spoločnosť počítačovú techniku vo výške 3 tis. EUR.

Do hmotného majetku v r. 2024 bol zaradený podľa IFRS16 prenajatý majetok na základe zmluvy o prenájme skladových priestorov v hodnote 588 tis. EUR.

### **Zásoby**

Spoločnosť k 31.12.2024 vykazuje zásoby v obstarávacej hodnote 25 866 tis. EUR a v realizačnej EUR hodnote 19 477 tis. EUR.

V priebehu roka 2024 spoločnosť vytvorila opravnú položku v sume 5 616 tis. EUR (2023: 4 758 tis. EUR).

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

### **Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky**

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky v roku 2024 (7 028 tis. EUR) v porovnaní s rokom 2023 (2 006 tis. EUR) narástli o 5 022 tis. EUR. Hlavnými dôvodmi bolo nárast pohľadávok o 3 626 tis. EUR a z dôvodu novej zmluvy cash pooling managementu v hodnote 1 462 tisíc EUR.

Skupina vykazuje pohľadávky a záväzky v rámci cash management štruktúr Advent International ako ostatné dlhodobé pohľadávky resp. záväzky.

Spoločnosť v roku 2024 riadne splnila všetky záväzky voči štátnym orgánom a bankám.

### **Krátkodobé záväzky**

Krátkodobé záväzky z obchodného styku v roku 2024 (9 447 tis. EUR) narástli oproti roku 2023 (9 066 tis. EUR) o 381 tis. EUR. Hlavnými dôvodmi boli vyššie záväzky z titulu nákupu tovaru na ďalší predaj od spoločnosti Zentiva k.s.

### **Dlhodobé záväzky**

Spoločnosť vykazuje dlhodobý záväzok voči Advent International vo výške 9 942 tis. EUR (v roku 2023 9 914 tis. EUR). Tieto prostriedky boli použité na obnovenie činnosti v oblasti nákupu a predaja tovaru, konkrétne na nákup zásob tovaru v roku 2018.

## **5.4. Prehľad peňažných tokov**

### **Čisté peňažné toky z prevádzkových činností**

Spoločnosť v roku 2024 vygenerovala zo základných podnikateľských činností peňažný tok vo výške -376 tis. EUR (rok 2023 4 326 tis. EUR), predovšetkým z dôvodu zmeny poklesu

záväzkov z obchodného styku (o 3 508 tis. EUR). Zmena stavu obchodných pohľadávok mala kladný vplyv na čisté peňažné toky vo výške 3 624 tis. EUR a zmena stavu obchodných záväzkov mala kladný vplyv vo výške 3 508 tis. EUR.

### **Čistý peňažný tok z investičných činností**

Čisté peňažné toky z investičnej činnosti v roku 2024 sú bez zmeny (3 tis. EUR) z dôvodu, že aj v roku 2024 prišlo k výmene technicky zastaralej výpočtovej techniky.

### **Čistý peňažný tok z finančných činností**

Čistý peňažný tok z finančných činností v roku 2024 predstavuje -2 250 tis. EUR. Najvýznamnejšou položkou v tejto sekcii je zmena stavu záväzkov z novej podpísanej zmluvy cash pooling medzi spriaznenými osobami v roku 2024.

# 6

## Súdne spory

---

### **Aktívne súdne spory:**

Spoločnosť podala 11. októbra 2021 kasačnú sťažnosť o preskúmanie zákonnosti a zrušenie rozhodnutia Finančného riaditeľstva SR. Dňa 27. februára 2025 Najvyšší správny súd Slovenskej republiky túto sťažnosť zamietol. Rozhodnutie bolo spoločnosti doručené 18. apríla 2025.

# 7

## Udržateľný rozvoj, životné prostredie, bezpečnosť a ochrana zdravia

---

### Správa o udržateľnosti 2024: Štvrtý rok úspechov

Zentiva s hrdosťou predstavila svoju Správu o udržateľnosti za rok 2024, už štvrtý rok po sebe. Tento dokument zdôrazňuje kľúčové úspechy, ktoré sme dosiahli v oblasti udržateľnosti a spoločenskej zodpovednosti.

V roku 2024 sme dosiahli významné pokroky v niekoľkých oblastiach:

- Znižovanie emisií skleníkových plynov:** Za posledné tri roky sme znížili emisie skleníkových plynov vo fáze 1 o viac ako 20 %. Všetky naše európske výrobné závody sú poháňané 100% obnoviteľnou elektrickou energiou. Tento krok je súčasťou našej širšej stratégie na znižovanie uhlíkovej stopy a prispievanie k ochrane životného prostredia.
- Dekarbonizácia:** Spolu s našimi partnermi sme sa zaviazali k dekarbonizácii emisií vo fáze 3, aby sme dosiahli náš klimatický cieľ, ktorý je v súlade s ambíciou Európy stať sa do roku 2050 prvým klimaticky neutrálnym kontinentom. Naša klimatická stratégia je v súlade s Parížskou dohodou a zameriava sa na zvýšenie energetickej účinnosti a elektrifikáciu výrobných procesov.
- Energetická účinnosť:** Naše programy efektívnosti zabezpečujú zodpovednú spotrebu energie, vody a odpadu. V roku 2024 sme znížili emisie v rámci fázy 1 o 9 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom, čo predstavuje celkové zníženie o 22 % za posledné tri roky. Tieto úspechy sú výsledkom našej neúnavnej práce na zlepšovaní energetickej účinnosti a implementácii ekologických technológií.
- Biodiverzita:** Zaviazali sme sa vysadiť 1 milión stromov do roku 2030, čím prispievame k obnove biodiverzity. Tento záväzok je súčasťou našej širšej stratégie na ochranu prírodných zdrojov a podporu ekologickej rovnováhy.

Naše ciele pre rok 2030 zahŕňajú dosiahnutie uhlíkovej neutrality pre fázu 1 a fázu 2 a prispievanie k vízii Európy stať sa prvým klimaticky neutrálnym kontinentom do roku 2050. V roku 2024 sme dokončili náš prvý úplný výpočet emisií fázy 3, čo nám umožňuje strategicky zamerať úsilie v oblasti dekarbonizácie.

Steffen Saltofte, CEO spoločnosti Zentiva Group, zdôraznil: *"Zentiva je dôkazom toho, že rast spoločnosti môže ísť ruka v ruke s investíciami do udržateľnej budúcnosti. Našími vysokokvalitnými a cenovo dostupnými produktmi oslovujeme viac ako 100 miliónov ľudí. Uvedomujeme si náš vplyv na spoločnosť a životné prostredie a tvrdo pracujeme na tom, aby sme fungovali zodpovedne, minimalizovali svoj vplyv na životné prostredie a zároveň ponúkali skvelé miesto na prácu."*

Mojmír Krutý, generálny riaditeľ Zentiva Slovensko: *"Rešpektovanie princípov udržateľnosti, seriózne zaoberanie sa touto témou a všetkých jej aspektov je v podstate branie ohľadu na budúce generácie. I pri tomto je pre nás nesmierne dôležitá integrita. Čiastkové kroky, ktoré dosahujeme nás naplňujú nádejou, že ideme správnou cestou."*

Zentiva pôsobí vo viac ako 30 krajinách a je uznávaná ako top zamestnávateľ. S rodovou rovnováhou v prospech žien a pracovnou silou pozostávajúcou na globálnej úrovni z viac ako 50 národností a 4 generácií je Zentiva atraktívnym zamestnávateľom.

Naša politika HSE stanovuje rámec pre neustále zlepšovanie a ochranu zamestnancov, podnikania, našich partnerov, komunit a životného prostredia. Za rok 2024 spoločnosť Zentiva International neregistruje žiadny pracovný úraz.

V špecializovanej kampani pri príležitosti Medzinárodného dňa bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci sme nastavili tón zhora a zvýšili povedomie pomocou praktických tipov a trikov, ako zostať v bezpečí a zdraví v spoločnosti Zentiva bez ohľadu na to, či pracujete v kancelárii alebo ste na návšteve u partnerov.

Vzdelanosť v oblasti udržateľnosti je pre nás kľúčová. Učenie sa o udržateľnosti možno ľahko považovať za technické a zložité. V spoločnosti Zentiva to robíme pútavo a zábavne. Aktivity, ako je naša Pop-Up Exhibition, náš podcast o udržateľnosti alebo náš blog o udržateľnosti, priblížili témy našim ľuďom, aby lepšie pochopili, aký vplyv máme ako jednotlivci, ako tím a ako spoločnosť na spoločnosť a životné prostredie.



# 8

## Zamestnanci

---

### NAŠI ĽUDIA

K 31. decembru 2024 spoločnosť Zentiva International, a.s. zamestnávala 5 zamestnancov. Zentiva disponuje vysokou úrovňou podpory akcionárov Adventu k vybudovaniu zdravej, dynamickej a rýchlo rastúcej spoločnosti.

Zentiva International a. s. svojimi hodnotami zodpovednosť, spolupráca, odvaha, autenticita a dôvera žije nielen smerom k svojim zákazníkom, ale uplatňovala ich ako navigáciu pri práci aj v internom prostredí, smerom k našim zamestnancom.



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

Zentiva na Slovensku je **signatárom Charty diverzity**, čím i navonok deklaruje svoj nediskriminačný postoj k zamestnancom.

## NAŠE CIELE

Diverzita, rovnosť, začlenenie a spolupatričnosť (DEIB)

- Udržiavať zdravú rodovú rovnováhu v celej spoločnosti a na manažérskej úrovni so zastúpením žien medzi 40 – 60 %
- Zabezpečiť spravodlivé a spravodlivé odmeňovanie, pričom rozdiely v odmeňovaní medzi pohlaviami nepresahujú +/- 5 % od roku 2025
- Dodržiavať politiku nulovej tolerancie pre diskrimináciu

## KLÚČOVÉ POLITIKY

- Etický kódex
- Politika diverzity predstavenstva
- Politika spoločenskej zodpovednosti (CSR)
- Ľudské práva a záväzok proti modernému otroctvu
- Politika zdravia, bezpečnosti a životného prostredia (HSE)

## NAŠA VÍZIA

Chceme, aby Zentiva International, a.s. bola skvelým miestom pre prácu, kde každý môže byť svojím autentickým ja a prinášať to najlepšie zo svojich schopností na naplnenie nášho zámeru.

## NAŠA KULTÚRA

Práca v zdravotníctve prináša značnú zodpovednosť, keďže sa prostredníctvom našich produktov a služieb dotykame životov ľudí. Práca v generickom priemysle znamená výrazne prispieť k verejnému zdraviu rozšírením prístupu k dostupnej zdravotnej starostlivosti. Chceme, aby Zentiva bola naďalej skvelým miestom na prácu, kde každý môže byť svojím autentickým ja a prinášať to najlepšie zo svojich schopností na splnenie tohto účelu. Naše hodnoty riadia naše činy každý deň vo všetkom, čo robíme. V roku 2024 sme nanovo definovali naše hodnoty prostredníctvom cieľových skupín. Hodnoty sme predstavili v celej spoločnosti pomocou obrázkov vygenerovaných umelou inteligenciou a potom sme ich nahradili skutočnými fotografiami zamestnancov Zentiva Slovensko.

## ROZMANITOSŤ

Pracovná sila zahŕňa štyri generácie a predstavuje širokú škálu rôznorodosti. Uznávajúc individuálne rozdiely presadzujeme spravodlivosť, dôstojnosť a rešpekt ku všetkým členom tímu. Dodržiavame zásady a postupy, aby sme dodržali naše záväzky.

Každý druhý rok vykonávame prieskum angažovanosti. Najnovšie vydanie sa uskutočnilo v septembri 2023 s pôsobivou 100%-nou mierou účasti n Slovensku a indexom angažovanosti 92.

Stratégia odmeňovania spoločnosti Zentiva International, a. s. je priamo prepojená s našou obchodnou a personálnou stratégiou s hlavným zameraním na odmeňovanie vysokého výkonu a dosahovanie výsledkov, ktoré umožňujú ďalší rast.

Aby sme zabezpečili silné riadenie, sledujeme robustný výkon a proces vývoja, ktorý sa vykonáva prostredníctvom našej platformy Workday. Tento proces podporuje otvorený dialóg medzi zamestnancami a manažérmi, zabezpečuje pokrok smerom k cieľom a zároveň podporuje osobný a profesionálny rast.

Všetky tieto snahy ocenili dôveryhodné organizácie, ktoré nám na Slovensku opätovne udelili certifikáciu **Great Place to Work**.



## MOTIVÁCIA

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

Vyjadrením správnosti zvoleného postoja je veľmi vysoký záujem o každú otvorenú pozíciu v spoločnosti a tiež dlhodobá nízka miera dobrovoľnej fluktuácie pohybujúca sa na úrovni 0%.

## ROZVOJOVÉ MOŽNOSTI

V roku 2024 bolo našim cieľom realizovať vzdelávanie, ktoré reflektuje potreby skutočných zamestnancov a potreby biznis plánu organizácie. Vzdelávanie smerovalo k rozvoju komunikačných zručností, prezentačných zručností, EQ a samozrejme digitálnej pripravenosti.

I v roku 2024 sa spoločnosť s nadšením venovala spolupráci s univerzitami, predovšetkým s farmaceutickou fakultou v Bratislave i v Košiciach. Intenzívny kontakt so samotnými študentmi, študentskými organizáciami, vzájomné zapájanie sa do aktivít spoločnosti a školy sú efektívnou cestou získavania mladých talentov.





Shape the future  
with confidence

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.    Tel: +421 2 3333 9111  
Žižkova 9    www.ey.com/sk  
811 02 Bratislava  
Slovenská republika

## Správa nezávislého audítora

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

### **Správa z auditu účtovnej závierky**

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Zentiva International a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2024, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

#### *Základ pre názor*

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

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

#### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.



**Shape the future  
with confidence**

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

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

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

### ***Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov***

#### *Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.



**Shape the future  
with confidence**

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

30. apríla 2025  
Bratislava, Slovenská republika




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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Tomáš Přeček', is written over a faint, light blue grid background.

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

# 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. Mojmir Krutý	 Zuzana Rehorčíková	 Dagmar Uharčeková

<b>Obsah</b>	<b>Strana</b>
Výkaz komplexného výsledku	3
Súvaha	4
Výkaz peňažných tokov	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Poznámky k účtovnej závierke	
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	<u>-70 011</u>	<u>-64 787</u>
<b>Obchodná marža</b>		<b>3 735</b>	<b>3 360</b>
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	<u>-173</u>	<u>-287</u>
<b>Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi</b>		<b>2 189</b>	<b>1 590</b>
Výnosové úroky		670	34
Nákladové úroky		-1 932	- 1 697
Ostatné finančné náklady, netto	4	<u>-97</u>	<u>-104</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>830</b>	<b>-177</b>
Daň z príjmu	5	<u>654</u>	<u>171</u>
Dorovnávacía daň		<u>-91</u>	<u>-</u>
<b>Čistý zisk</b>		<b><u>1 393</u></b>	<b><u>-6</u></b>
Ostatný komplexný výsledok		-	-
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>		<b><u>1 393</u></b>	<b><u>-6</u></b>

## Súvaha

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2024	31. december 2023
<b>Aktíva</b>			
<b>Dlhodobé aktíva:</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	7	444	156
Dlhodobý nehmotný majetok	6	0	0
Odložená daňová pohľadávka	8	2 275	1 902
<b>Dlhodobé aktíva spolu:</b>		<b>2 719</b>	<b>2 058</b>
<b>Obežné aktíva:</b>			
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
<b>Obežné aktíva spolu:</b>		<b>26 905</b>	<b>25 664</b>
<b>Aktíva spolu</b>		<b>29 624</b>	<b>27 722</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie:</b>			
Základné imanie	12	6 673	6 673
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	2 983	1 589
<b>Vlastné imanie spolu:</b>		<b>9 656</b>	<b>8 262</b>
<b>Dlhodobé záväzky:</b>			
Dlhodobé záväzky z lízingu	7	145	158
Dlhodobý záväzok z cashpoolingu		9 942	9 914
<b>Dlhodobé záväzky spolu:</b>		<b>10 087</b>	<b>10 072</b>
<b>Krátkodobé záväzky:</b>			
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
<b>Krátkodobé záväzky spolu:</b>		<b>9 881</b>	<b>9 388</b>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu:</b>		<b>29 624</b>	<b>27 722</b>

## Výkaz peňažných tokov

<i>(v tisíc EUR)</i>	Poznámky	2024	2023
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>		<b>830</b>	<b>-177</b>
<b>Nepeňažné položky</b>			
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
<b>Zmena stavu pracovného kapitálu</b>			
(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
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov</b>		<b>-782</b>	<b>4 516</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Prijaté úroky		670	34
(Zaplatená) / vrátená daň z príjmu		-263	-222
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>-376</b>	<b>4 326</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti:</b>			
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		-3	-2
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		-	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-3</b>	<b>-2</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností:</b>			
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
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>-2 250</b>	<b>-3 063</b>
<b>Zvýšenie, zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>-2 628</b>	<b>1 264</b>
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
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>	<b>6 673</b>	<b>1 595</b>	<b>8 268</b>
Čistý zisk za rok 2023	-	-6	-6
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>	<b>6 673</b>	<b>1 589</b>	<b>8 262</b>
Čistý zisk za rok 2024	-	1 393	1 393
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
<b>Stav k 31. decembru 2024</b>	<b>6 673</b>	<b>2 983</b>	<b>9 656</b>

## Poznámky k účtovnej závierke

### 1. Všeobecné informácie

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

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

Zentiva je od 1. októbra 2018 vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 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 vykáanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov spolu s plánovanými budúcimi daňovými stratégiami. Podrobnejšie informácie sa uvádzajú v Poznámke 8.

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

### c) Zmeny účtovných zásad 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 :

<u>Aktíva</u>	<u>Počet rokov</u>
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 získať 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 trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. V prípade majetku, ktorý nevytvára do značnej miery nezávislé peňažné prostriedky, realizovateľná hodnota sa stanoví pre jednotku generujúcu peňažné toky, ku ktorej sa daný majetok viaže. Prípadné straty súvisiace so znížením hodnoty majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

## **j) Finančné nástroje**

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

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Spoločnosť má právne 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 nezaradených do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

Aby mohlo byť finančné aktívum klasifikované a ocenené amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, musí viesť k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú „výlučne platby istiny a úrokov (SPPI)“ z nesplatenj 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 späť získať. Takéto odpísanie nevyhnutelnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania. Náklady plynúce z odpísania finančného aktíva sú účtované vo Výkaze zisku a strát v rámci administratívnych nákladov.

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

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

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe, ak v súčasnosti existuje vynútiteľné zákonné právo na kompenzáciu vykázaných súm a existuje úmysel vyrovať 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 precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

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

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

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty uvedené v súvahe a vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú hotovosť a likvidné krátkodobé investície, ktoré sú ľahko zameniteľné za hotovosť a pri ktorých dochádza k menšiemu riziku zmeny hodnoty v prípade zmien úrokových sadzieb. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá výmenným kurzom platným k súvahovému dňu.

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

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

### **3. Finančné záväzky**

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

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako:

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

Spoločnosť neaplikuje reálnu hodnotu na ocenenie finančných záväzkov, ako sú úverové 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 rozdielnych podmienok, alebo ak sa existujúci záväzok významne zmení, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia.

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

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

#### **Úročené úvery a pôžičky**

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

## **k) Účtovanie o finančných derivátoch**

Od 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 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 Spoločnosti bude plynúť z transakcií budúci ekonomický prínos, pokiaľ významné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho a je možné ich spoľahlivo vyčíslieť. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

O výnosoch z predaja licencií sa účtuje v okamihu, kedy 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 (platná od 1.1.2025)

### *Dorovnávacía daň*

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). 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 poisťno-matematických metód. Súvisiace zisky, alebo straty sa účtujú do výnosov, resp. do nákladov po očakávanú priemernú dobu trvania pracovného pomeru zúčastnených sa plánu. Náklady na minulé služby sa účtujú do nákladov rovnomerne až do okamihu, kedy sa nárok na pôžitok stane nepodmieneným ďalším trvaním pracovného pomeru. Pokiaľ sa tento nárok stane nepodmieneným okamžite po zavedení plánu so stanovenou hodnotou požitkov (alebo po jeho modifikácii), náklady na minulé služby sa zaúčtujú priamo do nákladov. Účtovná jednotka prijala politiku vykazovať aktuár zisky a straty poisťnej 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 bázických bodov	Pokles o 25 bázických bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	-25	25

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	-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. Politikou 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	-	-	-	<b>9 942</b>	<b>9 942</b>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	<b>9 447</b>	-	-	<b>9 447</b>
Záväzky z lízingu (kap. 6)	-	<b>76</b>	<b>230</b>	<b>145</b>	<b>451</b>

#### (v) Riadenie kapitálu

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

#### Reálna hodnota

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

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

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	-	-
<b>Spolu</b>	<b>73 746</b>	<b>68 147</b>

#### 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
<b>Spolu</b>	<b>70 011</b>	<b>64 787</b>

#### 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
<b>Spolu</b>	<b>720</b>	<b>774</b>

#### 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
<b>Spolu, netto</b>	<b>173</b>	<b>287</b>

#### 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
<b>Spolu, netto</b>	<b>97</b>	<b>104</b>

## Osobné náklady

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

## 5. Daň z príjmu

Významné zložky daňových nákladov:

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

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

Spoločnosť Zentiva International a.s. je doteraz formálne prítomná v Rumunsku prostredníctvom miestneho obchodného zastúpenia, kde je registrovaná k miestnej dani z príjmu. V nadväznosti na platby týchto daní resp. záloh si spoločnosť zaúčtovala pohľadávky, ktorých refundácia nie je garantovaná. V tejto súvislosti preto spoločnosť vytvorila opravnú položku v roku 2012 v hodnote 736 tis. EUR oproti nákladom na daň. V roku 2017 sa vytvorila opravná položka v hodnote 713 tis. EUR (poznámka 10). V roku 2018 až 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>	<b>2024</b>	2023
Zisk/(strata)pred zdanením	<b>830</b>	<b>-177</b>
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	<b>174</b>	<b>-31</b>
Zmena nevykázanej odložená daňovej pohľadávky	-	-
Nevyužité daňové straty z minulých rokov	-	-
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	<b>153</b>	<b>858</b>
<b>Daňový náklad</b>	<b>327</b>	<b>827</b>

## 5. Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

## 6. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

## Aktívum s právom na užívanie

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

## Závazky z lízingu

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

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

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

## Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2024</b>	2023
Odpisy	<b>303</b>	288
Úrokové náklady	<b>30</b>	14
<b>Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.</b>	<b>333</b>	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>	<b>31. december 2023</b>	<b>Zúčtované vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>31. december 2024</b>
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	-	-	-
Zásoby	999	349	1 348
Rezervy, záväzky po splatnosti	903	24	927
Daňové straty	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>1 902</b>	<b>373</b>	<b>2 275</b>
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	-	-	-
<b>Čistá odložená daňová pohľadávka</b>	<b>1 902</b>	<b>373</b>	<b>2 275</b>

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

## 9. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

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

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

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

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

Preddavky a ostatné pohľadávky sú tvorené daňovou pohľadávkou z DPH Rumunsko po precenení v sume 963 tis. EUR (v roku 2021 976 tis. EUR), na ktorú bola v r. 2015 vytvorená opravná položka v plnej výške. V r. 2018 došlo k zúčtovaniu s dodatočným daňovým záväzkom z DPH Rumunsko vo výške 182 tis. EUR. V r.2024 sme rozpustili OP k DPH v celej výške a to z dôvodu ukončenia sudneho s poru 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 dotvorená 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>	<b>31. december 2024</b>	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
<b>Pohľadávky z obchodného styku celkom</b>	<b>5 566</b>	<b>1 940</b>

## 10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

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

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

## 11. Základné imanie

	<b>31. december 2024</b>		<b>31. december 2023</b>	
	<b>Počet</b>	V tis. EUR	<b>Počet</b>	V tis. EUR
<b>Základné imanie:</b>				
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
<b>Spolu</b>	<b>9 447</b>	<b>9 066</b>

#### 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
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>5</b>	<b>3</b>

### 14. Rezervy

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

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

### 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
<b>Spolu</b>			<b>15 309</b>	<b>85 188</b>

## 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
<b>Spolu</b>	<b>10 669</b>	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
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>1 462</b>	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.