

Výročná správa
Zentiva a.s.,
Bratislava
2024

OBSAH

1. O spoločnosti Zentiva, a.s.....	3
2. Hlavné údaje.....	5
3. Informácia o akcionároch.....	6
4. Orgány akciovej spoločnosti.....	8
5. Úvodné slovo predstavenstva.....	9
6. Finančná správa.....	11
7. Súdne spory.....	18
8. Životné prostredie, bezpečnosť a ochrana zdravia.....	19
9. Zamestnanci.....	21

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

1

O spoločnosti Zentiva

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

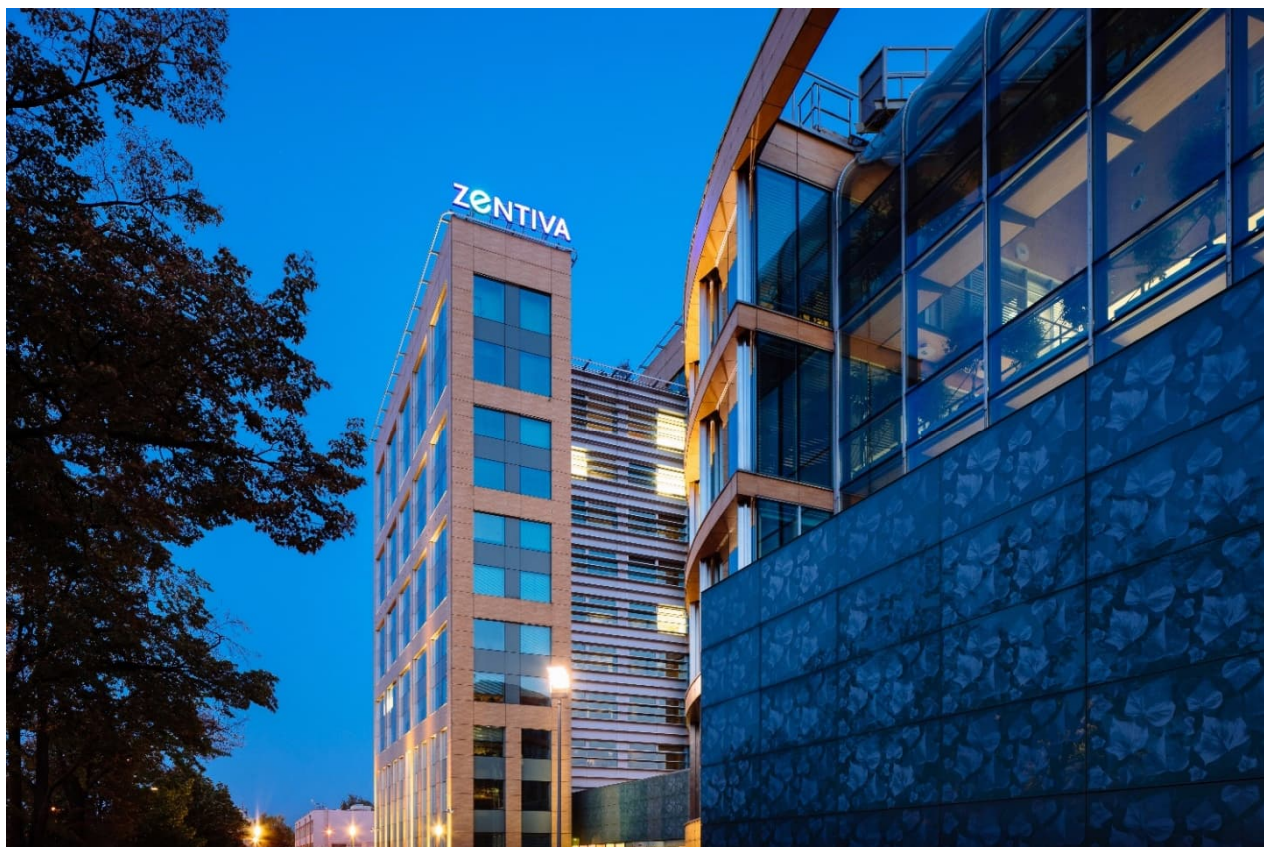
Organizačné zložky v zahraničí: žiadne

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

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

Zentiva, a.s. je od 1.10.2018 vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií spravuje kapitál v 43 krajinách vo výške dosahujúcej takmer 89 miliárd USD. Majoritným akcionárom Zentivy, a.s. je spoločnosť Zentiva Pharma GmbH (Nemecko). Skupina Zentiva je medzinárodným lídrom, ktorý vyvíja, vyrába a distribuuje veľmi kvalitné a cenovo dostupné generické lieky pre zlepšenie a predĺženie života čoraz väčšieho počtu pacientov vo viacerých štátoch.

V roku 2024 pokračovala Zentiva, a.s. v podnikateľskej činnosti v rámci predmetu svojho podnikania, pričom rozšírila svoje marketingové činnosti aj o podporu nových produktov, predovšetkým v oblasti kardiovaskulárnych ochorení uvedením na trh molekuly diosmín, v oblasti liečby osteoporózy molekuly alfakalcidol a výživový doplnok Blokurima pre normálnu funkciu močových ciest. Taktiež sme uviedli na trh dve nové formy Celaskonu - vitamínu C, a to kvapky pre detskú populáciu a 1 000 mg formu s postupným trojvrstvom uvoľňovaním vitamínu C.



2

Hlavné údaje

Finančné údaje (v tis. EUR, ak nie je definované inak)	2024	2023
Tržby	21 221	23 752
Hrubý zisk	16 811	19 584
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi	1 372	4 970
Zisk pred zdanením	2 112	5 841
Daň z príjmu	528	-1 495
Dorovnávacía daň	-434	-
Čistý zisk	2 206	4 346
Základný zisk na akciu (EUR)	1,36	2,68
Investície	1 044	1 153
Počet zamestnancov k 31.12. (osoba)	109	107
Ukazovatele		
Marža EBIT (marža zo zisku pred zdanením a fin. nákl.) (%)	6,47	20,92
Marža z čistého zisku (%)	10,39	18,30

3

Informácia o akcionároch

Štruktúra akcionárov – stav k 31.12.2024

	Počet akcionárov	počet akcií		podiel s hlasovacím právom
		ks	%	%
PRÁVNICKÉ OSOBY	18	1 606 275	99,14	99,14
Z toho :				
Právnické osoby SR	12	197	0,01	0,01
Právnické osoby zahraničné	6	1 606 078	99,13	99,13
FYZICKÉ OSOBY	4 524	13 917	0,86	0,86
Z toho :				
Fyzické osoby SR	4 357	12 935	0,80	0,80
Fyzické osoby zahraničné	167	982	0,06	0,06
SPOLU AKCIE NA DORUČITEĽA	4 542	1 620 192	100,00	100,00
Z toho :				
Zahraničné právnické a fyzické osoby	173	1 607 060	99,19	99,19
SPOLU AKCIE	4 542	1 620 192	100,00	100,00

Hlavní akcionáři společnosti k 31.12.2024	Počet akcií	
	ks	%
ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko	1 605 631	99,1
Ostatní	14 561	0,90
SPOLU	1 620 192	100,00

Spoločnosť neobstarávala vlastné akcie alebo obchodné podiely.



4

Orgány akciovej spoločnosti

Predstavenstvo akciovej spoločnosti

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva – od 02.07.2020

Hacho Agop Hatchikian – člen predstavenstva – od 28.06.2022

Dozorná rada

MUDr. Mojmír Krutý – člen dozornej rady – od 15.06.2023

Martin Albert – člen dozornej rady – od 01.07.2023

Tereza Ber – člen dozornej rady – od 27.06.2024

5

Úvodné slovo predstavenstva

V roku 2024 spoločnosť Zentiva, a.s. naďalej pokračovala vo svojej dlhodobej stratégii zameranej na zabezpečenie dostupnosti vysokokvalitných liekov za primerané ceny čo najširšiemu okruhu pacientov. Aj napriek realizácii úsporných opatrení zo strany slovenskej vlády, si spoločnosť udržiava vedúce postavenie na generickom slovenskom trhu. Trhový podiel skupiny Zentiva v r. 2024 (ku 31.12.2024) na generickom trhu, kde je Zentiva prítomná, 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 liekovom trhu je skupina Zentiva na úrovni 4,0% v hodnote a 11,3% v počte dodaných balení.

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 prístítnych telieskach a výživový doplnok Blokurima pre normálnu funkciu močových ciest. Taktiež sme uviedli na trh dve nové formy Celaskonu - vitamínu C, a to kvapky pre detskú populáciu a 1 000 mg formu s postupným trojvrstvom uvoľňovaním vitamínu C.

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 a.s. v roku 2024 dodala na slovenský trh prostredníctvom spoločnosti Zentiva International a.s. 2,4 miliónov balení. Skupina Zentiva dodala ďalších 15,2 mil. balení z portfólia Zentiva, 0,2 mil. balení z portfólia Alvogen CEE.

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

Naša spoločnosť je súčasťou asociácie GENAS - asociácia generických výrobcov združujúca výrobcov a dodávateľov generických a biologicky podobných liekov pôsobiacich na Slovensku. V rámci iniciatívy na vyššiu transparentnosť spolupráce so zdravotníckymi pracovníkmi a zdravotníckymi organizáciami sme zverejnili za rok 2024 prevody hodnôt pri spolupráci našej spoločnosti s odborníkmi (napríklad podpora odborných konferencií, podpora účasti odborníkov na kongresoch, honoráre za odborné prednášky a konzultačné služby s odborníkmi).

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

V roku 2024 získal akcionár Zentiva Pharma GmbH 111 akcií čím navýšil svoj podiel o 0,007%. Základné imanie zostáva v hodnote 8 100 960 EUR, pri počte akcií 1 620 192 kusov. Menovitá hodnota jednej akcie je 5 EUR.

6

Finančná správa

V roku 2024 Zentiva, a.s. pokračovala v predaji výrobkov na slovenskom trhu. Predaj suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin do krajín Holandsko a Tunis narástol v roku 2024 o 108% z 0,7 mil. EUR v r. 2023 na 1,4 mil. EUR v r. 2024. V r. 2025 očakávame stabilný predaj vo výške približne 1,4 mil. EUR.

6.1. Výkaz komplexného výsledku

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

Tržby

Celkové tržby spoločnosti v roku 2024 poklesli v porovnaní s rokom 2023 o 11% (t.j. z 23 752 tis. EUR v roku 2023 na 21 221 tis. EUR v roku 2024). Pokles bol spôsobený predovšetkým znížením výnosov z licenčných poplatkov o 52% (t.j. z 2 949 tis. EUR v roku 2023 na 1 421 tis. EUR v roku 2024). Tento pokles bol čiastočne kompenzovaný nárastom marketingových služieb v rámci skupiny Zentiva o 6% (t.j. z 11 892 tis. EUR v roku 2023 na 12 647 tis. EUR v roku 2024), čo je dôsledkom rozšírenia portfólia o nové lieky a voľnopredajné výrobky a zvýšenia investícií do podpory predaja výrobkov. Tržby súvisiace s predajom tovaru v roku 2024 poklesli v porovnaní s rokom 2023 o 20% (t.j. z 10 587 tis. EUR v roku 2023 na 8 430 tis. EUR v roku 2024). Pokles bol spôsobený

nižším predajom lieku Ascorutin, u ktorého sme uviedli na trh nové, väčšie balenie a taktiež nárastom predaja výživového doplnku Celaskon. V roku 2024 bola transferovaná výroba lieku Atomoxetin od tretej strany do výrobného zariadenia Zentiva mimo územia Slovenska, z tohto dôvodu sa zastavil predaj tejto molekuly cez spoločnosť Zentiva a.s. vo výške približne 400 tis. EUR. Vývoz suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin po nízkych predajoch do zahraničia v r. 2023 z dôvodu nedostatku zdrojov na jeho výrobu, zaznamenal nárast o 108% (t.j. z 661 tis. EUR v roku 2023 na 1 372 tis. EUR v roku 2024). Pokles zaznamenali aj výnosy spojené s fakturáciou za licencie. Výnosy spoločnosti boli ovplyvnené aj faktom, že v r. 2023 boli zaúčtované výnosy z nevyzdvihnutých dividend za obdobie 2017 (1 105 tis. EUR v roku 2023, 0 EUR v roku 2024).

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

Najvýznamnejšie výrobky predané spoločnosťou v roku 2024 podľa výšky tržieb:

Produkt	Terapeutická skupina	Účinná látka	Predaj '24v tis.€	Predaj '23 v tis.€
ASCORUTIN	Vitamíny	Bioflavonoids	1 568	1 928
TAMSULOSIN	Urologiká	Tamsulosin	1 372	661
FIXIT	Antihistaminiká	Fexofenadin	729	545
VASOCARDIN	Betablokátor	Metoprolol	492	419
CODEIN	Analgetikum	Kodeín	490	593
ZOPICLON	Hypnotikum	Zopiclone	480	325
ALNAGON	Antipyretiká	Acetylsalicylic acid	458	455
CELASKON	Vitamíny	Acidum ascorbicum	430	270
CARDILAN	Kardio	Kalium a Magnézium aspartát	428	545
CITALEC	Antidepresíva	Citalopram	426	439

Zentiva, a. s. realizuje dodávky tovaru na základe zmluvy o dodávke so spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a. s. Kontrakt bol obnovený v júni 2024 a platnosť kontraktu bola predĺžená do 31.05.2026.

Hrubý zisk

Výrobné náklady / spotrebované nákupy v r. 2024 boli 4 410 tis. EUR čo je v porovnaní s rokom 2023 (4 168 tis. EUR) nárast o 6%. Nárast v absolútnej hodnote je spôsobený predovšetkým nárastom nákladov na obstaranie tovaru (z 3 459 tis. EUR v roku 2023 na 3 548 tis. EUR v roku 2024) a taktiež zvýšením investícií o 172 tis. EUR do komerčných podmienok pre voľnopredajné výrobky, ktoré sú poskytované zákazníkom na podporu ich predaja (t.j. z 489 tis. EUR v roku 2023 na 661 tis. EUR v roku 2024).

Hrubý zisk spoločnosti v r. 2024 dosiahol hodnotu 16 811 tis. EUR čo je oproti r. 2023 pokles o 14% (rok 2023: 19 584 tis. EUR). Pokles je spôsobený nižšími tržbami za licenčné poplatky a predaj tovaru. Na zníženie tržieb spoločnosti v r. 2024 mala vplyv aj jednorazová udalosť z r. 2023 a to zaúčtované výnosy 1 105 tis. EUR za nevyzdvihnuté dividendy.

Ostatné prevádzkové náklady

Všeobecné a administratívne náklady v roku 2024 vo výške 3 877 tis. EUR poklesli oproti roku 2023 o 4% (4 019 tis. EUR). Spoločnosť vynaložila v roku 2024 náklady na Medical management vo výške 236 tis. EUR (rok 2023: 308 tis. EUR), čo predstavuje pokles o 23%. Pokles tak u všeobecných a administratívnych nákladov ako aj u Medical management je spôsobený znížením rozsahu poskytovania služieb pre skupinu Zentiva (oddelenie podnikových záležitostí a strategických franšíz).

Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi

Zisk spoločnosti pred zdanením a finančnými nákladmi v porovnaní s rokom 2023 (4 970 tis. EUR) poklesol o 3 598 tis. EUR na 1 372 tis. EUR. Dôvody pre nárast sú popísané v sekcii Tržby a Hrubý zisk.

Finančné náklady

Vo finančnej činnosti bolo dosiahnuté aktívne saldo vo výške 740 tis. EUR (rok 2023: 871 tis. EUR). Zníženie je spôsobené nižšími úrokovými sadzbami na finančnom trhu a tým pádom nižšími kreditnými úrokmi za hotovosť uloženú v podnikovom cash managemente.

Čistý úrokový výnos v roku 2024 dosiahol 819 tis. EUR, čo je pokles o 99 tis. EUR oproti roku 2023 (918 tis. EUR). Pokles úrokového výnosu nastal z dôvodu nižšej úrokovej sadzby v priebehu roka 2024.

Nákladové úroky narástli o 25 tis. EUR na 66 tis. EUR v r. 2024 oproti roku 2023 (41 tis. EUR) z dôvodu vyšších nákladov na majetok obstaraný formou leasingu.

Ostatné finančné náklady narástli o 7 tis. EUR (rok 2024: 13 tis. EUR) oproti roku 2023 (6 tis. EUR), predovšetkým z dôvodu nárastu bankových poplatkov o 5 tis. EUR (rok 2024: 9 tis. EUR) oproti roku 2023 (4 tis. EUR).

Zisk pred zdanením

Zisk spoločnosti pred zdanením vo výške 2 112 tis. EUR bol v roku 2024 o 64% nižší ako v roku 2023 (rok 2023: 5 841 tis. EUR), a o 52% nižší ako v roku 2022 (rok 2022: 4 351 tis. EUR). Dôvody pre nárast sú popísané v sekcii Tržby a Hrubý zisk.

Daň z príjmu

Daňové náklady spoločnosti v roku 2024 vykazovali pozitívne saldo 94 tis. EUR, čo predstavuje zníženie daňových nákladov o 1 589 tis. EUR oproti roku 2023 (rok 2023: 1 495 tis. EUR). Pozitívne saldo vzniklo rozpustením rezervy na daňové riziko vo výške 1 000 tis. EUR z dôvodu premlčania obdobia 2012 za účelom daňovej kontroly. Ďalším dôvodom pozitívneho salda je fakt, že hospodársky výsledok spoločnosti je pod limitom na vyrubenie osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach. Z tohto dôvodu je osobitný odvod v r. 2024 v hodnote 0 EUR, oproti r. 2023 kedy bol vo výške 244 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 434 tis. EUR.

Ministerstvo financií SR dňa 19. februára 2024 vydalo rozhodnutie o vyrubení rozdielu dane z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie 2011 v sume 6 280 tis. EUR. Táto suma bola uhradená na finančnú správu dňa 8.3.2024. Celková rezerva na daňové riziká k 31. decembru 2024 je vo výške 5 055 tis. EUR.

Efektívna daňová sadzba za rok 2024, predovšetkým z dôvodu rozpustenia rezervy na daňové riziko vo výške 1 000 tis. EUR, predstavuje -4,4%, čo predstavuje pokles oproti efektívnej daňovej sadzbe za rok 2023 (25,59%).

Čistý zisk

Čistý zisk spoločnosti v roku 2024 poklesol oproti r. 2023 na 2 206 tis. EUR (rok 2023: 4 346 tis. EUR).

Marža čistého zisku sa v roku 2024 poklesla na 10,39% (rok 2023: 18,30%).

6.2. Návrh na rozdelenie zisku

Návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2024 je rozdeliť 2 203 461,12 EUR z dosiahnutého čistého zisku v roku 2024.

Zvyšok prostriedkov vo výške 2 301,04 EUR zostane na účte nerozdelený zisk z minulých období.

6.3. Súvaha

Investície do hmotného a nehmotného majetku

V roku 2024 spoločnosť nezvýšila hodnotu nehmotného majetku

Z dôvodu odpisov prenajímaných kancelárskych priestorov sa hodnota hmotného majetku voči predchádzajúcemu obdobiu znížila o 109 tis. EUR.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky z cash pooling a iné pohľadávky sa v roku 2024 (20 352 tis. EUR) v porovnaní s rokom 2023 (29 325 tis. EUR) znížili o 8 973 tis. EUR. Hlavným dôvodom zníženia pohľadávok je zníženie pohľadávky z cash pooling managementu o 6 681 tis. EUR. Pohľadávky z obchodného styku sa znížili o 2 292 tis. EUR.

Spoločnosť za r. 2024 vykazuje pohľadávku ku dani z pridanej hodnoty a preplatku na DzPPO 2024 voči Daňovému úradu vo výške 992 tis. EUR.

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

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

Krátkodobé záväzky

Krátkodobé záväzky v roku 2024 poklesli oproti roku 2023 o 184 tis. EUR vrátane krátkodobých záväzkov z lízingu. Hlavnými dôvodmi poklesu boli záväzky z obchodného styku.

6.4. Prehľad peňažných tokov

Čisté peňažné toky z prevádzkových činností

Spoločnosť v roku 2024 vykázala zo základných podnikateľských činností čistý peňažný tok vo výške 10 532 tis. EUR (rok 2023: 3 422 tis. EUR). Nárast nastal z dôvodu, že v roku 2024 spoločnosť zaplatila na základe rozhodnutia Finančného riaditeľstva SR dorubenú daň z príjmu za rok 2011 (6 280 tis. EUR) a použila na to prostriedky z cash pooling.

Čistý peňažný tok z investičných činností

Čisté peňažné toky z investičnej činnosti v roku 2024 vykázali nárast o 38 tis. EUR na -55 tis. EUR (v r. 2023 -93 tis. EUR). Po investíciách v r. 2023 do technicky zastaralej výpočtovej techniky a do rozvoja softwaru, ktorý slúži na správu a monitorovanie obchodných podmienok s odberateľmi, nepotrebovala spoločnosť v r. 2024 navýšiť investície.

Čistý peňažný tok z finančných činností

Čistý peňažný tok z finančných činností v roku 2024 predstavuje -11 078 tis. EUR (rok 2023: -3 623 tis. EUR). Pokles peňažného toku bol spôsobený zaplatením vyrubeneho rozdielu dane z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie 2011 v sume 6 280 tis. EUR a vyplatením dividend vo výške 4 303 tis. EUR (rok 2023 3 195 tis. EUR).

7

Súdne spory

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2024 podala žalobu proti Finančnému riaditeľstvu SR. Následne spoločnosť podala návrh na zastavenie konania. Uznesenie o zastavení konania bolo spoločnosti doručené vo februári 2025.

Pasívne súdne spory:

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

8

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 vízií 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, komúnit a životného prostredia. Za rok 2024 Zentiva, a.s. 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.

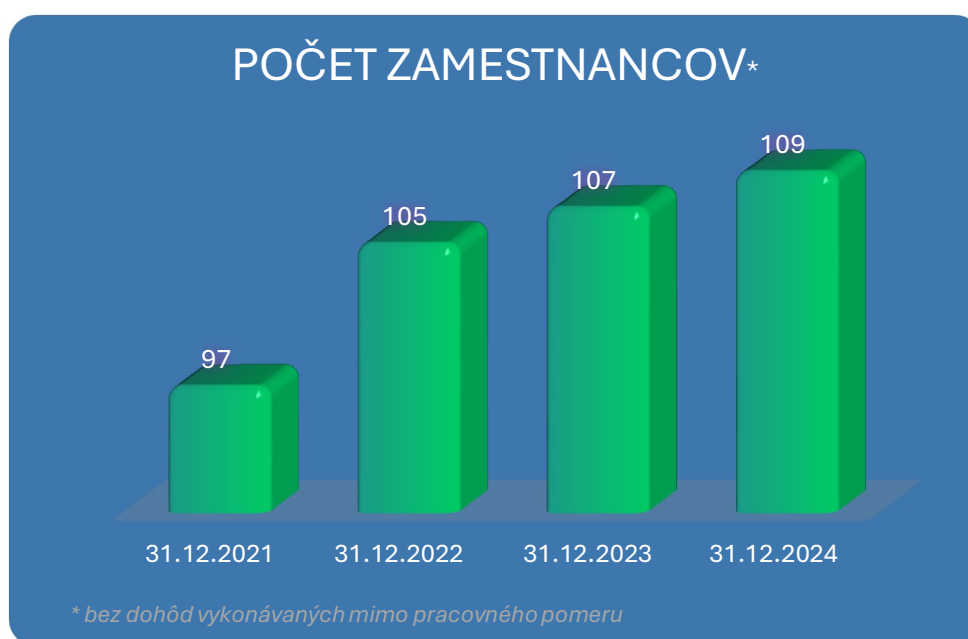


9

Zamestnanci

NAŠI ĽUDIA

K 31. decembru 2024 spoločnosť Zentiva, a.s. zamestnávala 109 zamestnancov. Po zmene vlastníckej štruktúry v roku 2018 bol rok 2024 šiestym rokom novej éry spoločnosti Zentiva, počas ktorej počet zamestnancov opätovne vzrástol. Rast súvisí predovšetkým s rozvojom a investíciami v oblasti výrazného posilnenia segmentu Speciality Care a voľnopredajných liekov. Zentiva disponuje vysokou úrovňou podpory akcionárov Adventu k vybudovaniu zdravej, dynamickej a rýchlo rastúcej spoločnosti.



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

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

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 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 bola skvelým miestom pre prácu, kde každý môže byť svojim 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 dotýkame 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 svojim 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. Sme hrdí na

naše členstvo v Charte diverzity a že patríme k zakladajúcim členom iniciatívy Global Compact.

Rodová diverzita aj manažérska diverzita je vyrovnaná. 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 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 3%.

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, predajných zručností, 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.

S Farmaceutickou fakultou Univerzity Komenského v Bratislave Zentiva pokračuje v napĺňaní predsavzatí ukotvených v memorande o spolupráci, na základe ktorého umožňujeme odbornú stáž študentom v rámci našej spoločnosti.





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, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Zentiva, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 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 zachováваме 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, a.s.

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

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

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

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

Výkaz komplexného výsledku

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

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

Súvaha

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

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

ZENTIVA

Výkaz peňažných tokov

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

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31.decembru 2022	8 101	-	4 873	12 974
Čistý zisk / (strata) za rok 2023	-	-	4 346	4 346
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	-
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	4 346	4 346
Dividendy	-	-	-3 195	-3 195
Stav k 31.decembru 2023	8 101	-	6 016	14 117
Čistý zisk / (strata) za rok 2024	-	-	2 206	2 206
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	-
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	2 206	2 206
Dividendy	-	-	-4 303	-4 303
Stav k 31.decembru 2024	8 101	-	3 870	11 971

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

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

Informácie o akcionároch

Zentiva je od 1. októbra 2018 vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 43 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 89 miliárd USD. Skupina Zentiva je medzinárodným lídrom, ktorý vyvíja, vyrába a distribuuje veľmi kvalitné a cenovo dostupné generické lieky pre zlepšenie a predĺženie života čoraz väčšieho počtu pacientov vo viacerých štátoch.

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

Od 1. októbra 2018 je novým vlastníkom Zentiva a.s. spoločnosť Zentiva Pharma GmbH, Nemecko. Majoritným akcionárom spoločnosti Zentiva Pharma GmbH, Nemecko je spoločnosť AI Sirona. Konsolidujúcou spoločnosťou Zentivy, a.s. je spoločnosť AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a r.l., 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky účtovné jednotky skupiny.

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

V roku 2024 Spoločnosť odkúpila 111 kusov akcií od minoritných akcionárov.

Akciónári Spoločnosti k 31.decembra 2024:

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

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

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

Sídlo Spoločnosti:

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

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

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

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

Predstavenstvo Spoločnosti

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva od 2.7.2020

Hacho Agop Hatchikian – člen predstavenstva – od 28.06.2022

Dozorná rada

MUDr. Mojmír Krutý – člen dozornej rady od 15.6.2023

Martin Albert – člen dozornej rady – od 01.07.2023

Tereza Ber - členka dozornej rady od 27.6.2024

Informácia o audítorovi D

Účtovnú závierku spoločnosti Zentiva, a.s. audituje spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, licencia SKAU č. 257. Náklady na služby audítorskej spoločnosti v roku 2024 boli 32 tis. EUR (29,2 tis. EUR v r. 2023).

2. Hlavné účtovné zásady a postupy

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o zhode

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

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

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

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

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

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

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

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

Dohadná položka na daňové riziká

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

Z celkovej výšky rezervy bolo ku krytiu dorubenej dane a súvisiaceho penále využitých celkovo 2 212 tis. EUR. Zostatok rezervy na daňové riziká k 31.12.2023 predstavuje 6 055 tis. EUR a pokrýva potenciálne riziká, ktoré nie sú predmetom vyššie zmieneného daňového výmeru.

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

Vzhľadom na skutočnosť, že vyrubovacie konanie nie je ukončené a vec bola vrátená späť na ďalšie konanie, Spoločnosť dotvorila rezervu v hodnote 6 280 tis. EUR. Celková rezerva na daňové riziká bola ku 31.12.2023 vo výške 12 335 tis. EUR.

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

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

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

Odložené dane

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

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

Zamestnanecké pôžitky

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

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

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

c) Zmeny účtovných zásad EY

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

Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

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

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

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

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

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

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

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

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

- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Klasifikácia a meranie finančných nástrojov (Zmeny)** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (Zmeny).** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
- **Ročné zlepšenia účtovných štandardov IFRS – Zväzok 11** - zmeny v IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7 (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr).

- **IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (dodatok): Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom.** (dátum účinnosti bol odložený na neurčito)

d) Funkčná a prezentačná mena

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

e) Devízové operácie a kurzové prepočty - transakcie a zostatky

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

f) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky sa neodpisujú.

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

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

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

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

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

g) Leasing

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

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

Aktívum s právom na užívanie

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v individuálnej súvahe na riadku „Dlhodobý majetok“.

Aktívum s právom na užívanie sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty a upraví sa o precenenie leasingových záväzkov. Obstarávacia cena zahŕňa sumu vykázaných záväzkov z lízingu, počiatočné vzniknuté priame náklady a lízingové splátky uskutočnené v deň začatia alebo pred začatím lízingu, mínus prijaté lízingové stimuly. Doba odpisovania sa rovná dobe lízingu alebo predpokladanej použiteľnosti podkladového aktíva:

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

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

Lízingový záväzok

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

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

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

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

h) Zásoby

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

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

i) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa preveruje z hľadiska možného zníženia v prípade, že udalosti alebo zmena skutočností naznačuje, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. Ak existujú skutočnosti nasvedčujúce tomu, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak účtovná hodnota majetku prevýši jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné toky na realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota majetku je rovná jeho čistej predajnej cene alebo použiteľnej hodnote, podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia. Pri stanovení použiteľnej hodnoty sa očakávané peňažné toky diskontujú na súčasnú hodnotu sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové

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

j) Finančné nástroje

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

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

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

1. Finančné aktíva

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

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

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

Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív

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

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

Následné oceňovanie

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

- finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

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

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

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

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

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

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

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

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

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

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

Účtovanie a odúčtovanie finančných aktív

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

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

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

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

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

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

Finančné investície k dispozícii na predaj

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

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

2. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

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

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

3. Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako:

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

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

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

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

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

Účtovanie a odúčtovanie finančných záväzkov

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

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

Dlhodobé finančné záväzky môžu zahŕňať zmluvné podmienky, ktoré musí spoločnosť splniť. Akékoľvek porušenie týchto zmluvných podmienok spoločnosťou môže viesť k požiadavke predčasného splatenia pôžičiek. Ak spoločnosť nedostane súhlas veriteľa s porušením do dátumu súvahy, upraví sa splatnosť úveru a

zodpovedajúca časť úveru, pre ktorú boli podmienky porušené a ktorú môže veriteľ požadovať ako splatnú, sa preklasifikuje ako krátkodobá.

Úročené úvery a pôžičky

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

k) Účtovanie o finančných derivátoch

Od 28. februára 2011 do 30. septembra 2018 bola spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr Sanofi, súčasťou ktorého bol aj systém ochrany proti kurzovému riziku, realizovaný spoločnosťou Sanofi-Aventis SA Francúzsko. Súčasťou ochrany proti kurzovému riziku sú aj obchody s menovými derivátmi, ktoré ale nespĺňajú kritériá, aby boli považované za zabezpečovacie deriváty (hedging). Od 1. októbra 2018 je spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr vlastníka AI Sirona cez spoločnosť AI Sirona, Luxembourg, Acquisition S.a r.l.

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

l) Rezervy

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

m) Výnosy

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

O výnosoch sa účtuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že účtovnej jednotke bude plynúť z transakcií budúci ekonomický prínos, pokiaľ významné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho a je možné ich spoľahlivo vyčíslit'. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode riziká a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

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

n) Náklady na úvery

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

o) Dane z príjmov

Splatná daň

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

V zmysle zákona 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, nie je spoločnosť v r. 2025, z daňového priznania za rok 2024, povinná mesačne platiť osobitný odvod. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

Odložená daň

Výpočet odloženej dane je založený na záväzkovej metóde a súvahovom prístupe a vychádza zo všetkých dočasných rozdielov, t. j. rozdielov medzi daňovou základňou aktív, príp. pasív a ich účtovnou hodnotou, ktorá existuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Sadzba pre výpočet odloženej dane je 24%

O odložených daňových záväzkoch a pohľadávkach sa účtuje u všetkých zdaniteľných, resp. daňovo odpočítateľných dočasných rozdielov, s výnimkou počiatočného zaúčtovania pohľadávky alebo záväzku pri transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v dobe svojho uskutočnenia neovplyvňuje účtovný zisk ani zdaniteľný zisk či zdaniteľnú stratu.

Vždy ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť posudzuje účtovnú hodnotu daňovej pohľadávky a znižuje ju v tom rozsahu, v akom s najväčšou pravdepodobnosťou nebude k dispozícii dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné započítať celú odloženú daňovú pohľadávku, resp. jej časť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú sadzbami dane, ktoré by mali podľa predpokladov platiť pre obdobie, v ktorom bude realizovaná pohľadávka alebo uhradený záväzok, pričom sa vychádza zo sadzieb (a daňovej legislatívy), ktoré boli k súvahovému dňu uzákonené, alebo aspoň predbežne prijaté.

p) Zamestnanecké požitky

Účtovná jednotka má plán so stanovenou hodnotou požitkov, ktorý nie je financovaný zo žiadneho zvláštného, pre tento účel založeného fondu. Záväzok vyplývajúci z tohto plánu sa oceňuje diskontovane s použitím poistno-matematických metód. Súvisiace zisky, alebo straty sa účtujú do výnosov, resp. do nákladov po 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 požitok stane nepodmieneným ďalším trvaním pracovného pomeru. Pokiaľ sa tento nárok stane nepodmieneným okamžite po zavedení plánu so stanovenou hodnotou požitkov (alebo po jeho modifikácii), náklady na minulé služby sa zaúčtujú priamo do nákladov. Účtovná jednotka prijala politiku vykazovať aktuár zisky a straty poistnej matematiky v období, v ktorom vznikli a vykazovať ich mimo hospodárskeho výsledku t. j. cez vlastné imanie.

q) Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

3. Riadenie finančného rizika

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje vykázané v súvahe tvoria pohľadávky z obchodného styku, ostatné obežné aktíva, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, krátkodobé úvery, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky a finančné deriváty. Pozri Poznámku 3, časť Reálna hodnota.

Riadenie finančného rizika

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

Kurzové riziko

Funkčnou menou Spoločnosti je EUR, ktorá je menou krajiny, ktorá je rozhodujúca pre regulačné prostredie v ktorom Spoločnosť pôsobí, je menou, ktorá ovplyvňuje v najvýraznejšej miere pracovné náklady a náklady na predaný tovar.

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

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

Úrokové riziko

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

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

K 31.decembru 2023

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

K 31. decembru 2024

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

Kreditné riziko

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

V súvislosti s akvizíciou skupiny Zentiva skupinou sanofi v roku 2009 sa zmenila štruktúra zákazníkov Spoločnosti. V r. 2018 sanofi previedla generické podnikanie na spoločnosť AI Sirona, v rámci čoho bol zmenený aj tovarový a finančný tok v rámci skupiny Zentiva. V roku 2024 bolo 93% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (7% voči externým zákazníkom). V roku 2023 bolo 96% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (4% voči externým zákazníkom).

Riziko likvidity

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

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

K 31. decembru 2023 v tis. EUR

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

K 31. decembru 2024 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky		-	-	-	
Závazky z obchodného styku a iné záväzky (kap. 14)		5 626			5 626
Závazky z lízingu (kap. 6)		106	317	535	957

Riadenie kapitálu

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

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

Reálna hodnota

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

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

Pri finančných inštrumentoch s krátkodobou splatnosťou do jedného roka sa predpokladá, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote. Reálna hodnota inštrumentov s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok sa určuje diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov prevládajúcou úrokovou sadzbou (k 31. decembru 2023 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok okrem záväzkov zo sociálneho fondu).

4. Výnosy a náklady

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

Spotrebované nákupy

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

Marketingové náklady

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

Administratívne náklady

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

5. Dane z príjmov

Významné zložky daňových nákladov:

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

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2024 sadzbu 21% na výpočet splatnej dane z príjmov a 24% na výpočet odloženej dane z príjmov.

Dňa 23. septembra 2023 bol v Zbierke zákonov Slovenskej republiky vyhlásený **zákon č. 507/2023 Z. z. o 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 434 tis. EUR.

Prvé daňové priznanie sa bude podávať do 30.6.2026 elektronickou formou.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie teoretickej dane z príjmov vypočítanej s použitím štandardnej sadzby dane a zisku pred zdanením vykazaného v tejto účtovnej závierke a skutočnej sadzby dane k 31. decembru:

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

6. Dlhodobý hmotný majetok

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

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu.

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

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

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

Aktívum s právom na užívanie

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

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

Závazky z lízingu

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

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

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

Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

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

7. Dlhodobý nehmotný majetok

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

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného aj nehmotného, ale Spoločnosťou stále používaného majetku je 1 085 tis. EUR.

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu a nemá majetok, na ktorý je zriadené záložné právo. Spoločnosť nemá dlhodobý majetok, pri ktorom by mala účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať.

8. Odložená daň

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú, ak sa dane z príjmov vzťahujú k tomu istému daňovému úradu a ak je vzájomné započítanie právne vymáhateľné. Odložené daňové pohľadávky a záväzky vplývajúce na hospodársky výsledok vznikajú z týchto položiek:

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2023	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát / vo výkaze komplexnom výsledku	31. december 2024
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	22	-	22
Dohady, záväzky po splatnosti	405	142	547
Spolu	427	142	569
Čistá odložená daňová pohľadávka	427	142	569

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 142 tis. EUR a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 EUR.

9. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2024	31. december 2023
Pohľadávky z obchodného styku	5 192	7 750
Ostatné pohľadávky	6	36
DPH a daňové pohľadavky	768	436
Náklady budúcich období	99	135
Opravná položka	-	-
Spolu	6 065	8 357
Opravná položka k 1.1.		
z obchodného styku	-	-
Precenenie k 31.12.	-	-
Použitie predaj	-	-
Rozpustenie	-	-
Opravné položky spolu k 31.12.	-	-

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

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

Pohľadávky z obchodného styku po splatnosti zahŕňajú nasledovné:

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

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

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

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

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

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

11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

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

12. Základné imanie a emisné ážio

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

V roku 2024 nedošlo k zvýšeniu ani k zníženiu základného imania. Základné imanie predstavuje 8 100 960 EUR, počet akcií zostal nezmenený voči predchádzajúcemu obdobiu 1.620.192 kusov. Menovitá hodnota jednej akcie je 5 EUR.

13. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

Nerozdelený zisk a ostatné fondy predchádzajúcich období k 31. decembru 2024 boli v hodnote 3 870 tis. EUR (6 016 tis. EUR k 31. decembru 2023).

Zákonný rezervný fond sa v súlade s legislatívou tvorí na krytie potenciálnych strát v budúcnosti a nemožno ho použiť na rozdelenie. Prostriedky fondu k 31. decembru 2024 predstavovali 1 620 tis. EUR (1 620 tis. EUR k 31. decembru 2023).

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

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

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

Z toho sociálny fond

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

Závazky z lízingu sú popísané v kapitole 6.

15. Rezervy

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

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

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

Rezerva na zamestnanecké pôžitky

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

Súdne spory

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2024 nepodala žiadny návrh na začatie konania o vydanie platobného rozkazu, resp. rozsudku, ktorý by mohol podstatne ovplyvniť finančnú situáciu spoločnosti.

Pasívne súdne spory:

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

16. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Transakcie so spriaznenými stranami v roku 2024 zahŕňali predaj tovaru, fakturáciu licenčných poplatkov, marketingové a technické služby.

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

Vzájomné výnosy a nákupy

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

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

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

Výška a popis záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám

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

Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku

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

17. Udalosti po súvahovom dni

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

Finančné riaditeľstvo SR dňa 19. februára 2024 vydalo rozhodnutie o vyrubení rozdielu dane z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie 2011 v sume 6 280 tis. EUR. Táto suma bola uhradená na účet Finančnej správy dňa 8.3.2024.

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