




Zentiva, a.s.

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ (IFRS)
k 31. decembru 2019**

Schválené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
29. mája 2020	Thomas Cornelis Koene 	Zuzana Rehorčíková 	Dagmar Uharčeková 

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

Obsah	Strana
Výkaz ziskov a strát	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Súvaha	5
Výkaz peňažných tokov	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	7
Poznámky k účtovnej závierke	
Všeobecné informácie	8
Hlavné účtovné zásady a postupy	9
Riadenie finančného rizika	22
Ostatné poznámky k účtovnej závierke	25- 36

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

Výkaz ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2019	2018
Výnosy	4	19 065	38 087
Výnosy Veronese projektu	4	-	17 014
Strata z predaja licencií	7	-	-18 927
Spotrebované nákupy	4	-3 615	-13 453
Hrubý zisk		15 450	22 721
Marketingové náklady	4	-7 849	-8 489
Administratívne náklady	4	-3 774	-3 817
Náklady na výskum a vývoj		-348	-387
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi		3 479	10 028
Finančné náklady, netto		-92	-169
Strata z finančných činností		-92	-169
Zisk pred zdanením		3 387	9 859
Daň z príjmu	5	-958	-7 569
Zisk za účtovné obdobie		2 429	2 290

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

Výkaz komplexného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Zisk za účtovné obdobie	2 429	2 290
<i>Ostatný komplexný výsledok, ktorý nebude preúčtovaný na zisk alebo stratu v nasledujúcom období:</i>		
Zisk z precenenia rezervy na odchodné a odstupné	-	3
Precenenie finančných investícií	-	-86
Iné zmeny	-1	3
Ostatný komplexný výsledok – odložená daň		-1
Komplexný výsledok za účtovné obdobie, očistený od dane	-1	-81
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	2 428	2 209

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

Súvaha

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	31. december 2019	31. december 2018
Aktíva			
Dlhodobé aktíva:			
Dlhodobý hmotný majetok	6	778	294
Dlhodobý nehmotný majetok	7	3 720	4 227
Finančné investície	9	-	-
Odložená daňová pohľadávka	8	395	696
Dlhodobé aktíva spolu		4 893	5 217
Obežné aktíva			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	10	5 200	12 864
Pohľadávky z cash poolingu a cash manažmentu a iné IC pohľadávky	11	22 844	9 000
Daň z príjmu		3 989	25 153
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	12	822	774
Obežné aktíva spolu		32 855	47 791
Aktíva spolu		37 748	53 008
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie:			
Základné imanie	13	8 101	8 101
Emisné ážio	13	-	-
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	14	15 450	15 290
Vlastné imanie spolu		23 551	23 391
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	16	244	222
Dlhodobé záväzky z lízingu	6	250	-
Dlhodobé záväzky spolu		494	222
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	5 067	20 916
Krátkodobé záväzky z lízingu	6	361	-
Krátkodobé rezervy	16	9	213
Dohadná položka na daňové riziká		8 266	8 266
Krátkodobé záväzky spolu		13 703	29 395
Závazky a vlastné imanie spolu		37 748	53 008

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

Výkaz peňažných tokov

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2019	2018
Zisk pred zdanením		3 387	9 859
Strata z predaja licencií		-	18 927
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6,7	960	578
Zmena stavu opravných položiek	10	-	2
Zmena stavu rezerv	16	-182	-1 078
Úrokové náklady		14	32
Zmena stavu pracovného kapitálu			
Zníženie obchodných pohľadávok a ostatných pohľadávok		7 664	20 327
Zníženie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		-15 808	-10 798
Iné pohyby v prevádzkovej činnosti			-
Platené úroky		-14	-32
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-4 979	37 817
Vrátená/Zaplatená daň z príjmu		20 496	-47 814
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		16 517	-9 997
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		-	54 603
Obstaranie dlhodobého majetku		-35	-628
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-35	53 975
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		-2 268	-103 822
Výdavky na úhradu istiny z lízingu		-322	-
Zníženie základného imania		-	-45 673
Výdavky /Príjmy z poskytnutých pôžičiek, ktoré účt. jednotka poskytla spriaznenej osobe (cash pooling/cash manažment)		-13 844	106 199
Čisté peňažné toky z finančných činností		-16 434	-43 296
Zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		48	682
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	774	92
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	822	774

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

ZENTIVA

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31.decembru 2017	53 774	25 738	91 165	170 677
Čistý zisk za rok 2018	-	-	2 290	2 290
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-81	-81
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	2 209	2 209
Zníženie základného imania	-45 673	-	-	-45 673
Dividendy	-	-25 738	-78 084	-103 822
Stav k 31.decembru 2018	8 101		15 290	23 391
Čistý zisk za rok 2019	-	-	2 429	2 429
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-1	-1
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	2 428	2 428
Dividendy	-		-2 268	-2 268
Stav k 31.decembru 2019	8 101	-	15 450	23 551

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Poznámky k účtovnej zvierke

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

V súlade s plánom na zjednodušenie portfólia v rámci firemnej stratégie Roadmap 2020 oznámila dňa 28. októbra 2016 skupina Sanofi rozhodnutie zahájiť proces vyčlenenia európskeho generického biznisu za účelom jeho potenciálneho predaja v horizonte nasledujúcich 12 – 24 mesiacov. Prevod európskeho generického podnikania Sanofi na nového vlastníka AI Sirona bol realizovaný ku dňu 1. októbra 2018. V rámci toho došlo k predaju hlavného balíka akcií Zentivy a.s. zo Zentiva NV (Holandsko) na Zentiva Pharma GmbH (Nemecko).

Spoločnosť bola do 30. septembra 2018 vlastnená spoločnosťou ZENTIVA N.V. Fred.Roeskestraat 1231 HG EE Amsterdam Holandsko, ktorá bola súčasťou skupiny Sanofi. 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., 2-4 rue Beck, L-1222 Luxembourg, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku za všetky účtovné jednotky skupiny.

V roku 2018 pokračoval výkup akcií materskou spoločnosťou Zentiva N.V., Amsterdam až do oddelenia od skupiny Sanofi. Od 1. októbra 2018 sa nový majoritný akcionár rozhodol nevykupovať akcie.

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 19. júna 2018 schválilo zníženie základného imania z 53 774 172,48 EUR na 8 100 960 EUR, pričom počet akcií zostal nezmenený. Zmenila sa menovitá hodnota jednej akcie z 33,19 EUR na 5 EUR. V roku 2019 nedošlo k zmenám v základnom imaní.

Akcionári Spoločnosti k 31.decembra 2019:

	v ks akcie	v tis. EUR	v %
ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko	1 604 916	8 025	99,06
Ostatní	15 276	76	0,94
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 2019 bol 88,0 (rok 2018: 89,8 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2019 bol 90 (k 31. decembru 2018: 90), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 12 (31. december 2018: 12).

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2018, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 18. júna 2019.

Predstavenstvo Spoločnosti

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva od 12.11.2015

Xavier Lasserre – člen predstavenstva – od 23.11.2018

Dozorná rada

MUDr. Mojmir Krutý – člen dozornej rady od 8.7.2013

Carol Bléry – člen dozornej rady od 27.06.2017 do 02.01.2020

Martin Albert – člen dozornej rady – od 18.10.2018

Informácia o audítorovi

Účtovnú závierku spoločnosti Zentiva, a.s. audituje spoločnosť ERNST & YOUNG Slovakia, spol. s r.o., Žižková 9, 811 02 Bratislava, licencia SKAU č. 257. Náklady na služby audítorskej spoločnosti v roku 2019 boli 23,5 tis. EUR (23,5 tis. EUR v r. 2018).

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 2019 do 31. decembra 2019.

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 prebiehajúcou daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť v roku 2015 vytvorila dohadnú položku na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu v celkovej výške 7 481 tis. EUR. Zo strany Spoločnosti boli daňovému úradu predložené všetky požadované dokumenty. Do konca roku 2017 Daňový úrad daňovú kontrolu

Účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

neuzavrel a daňový dorub doposiaľ nebol správcom dane vystavený. Pri tvorbe dohadnej položky spoločnosť vychádzala zo situácie ku koncu roka 2015 a z diskusií so svojimi daňovými poradcami. Po dorubení dane spoločnosť využije všetky zákonné prostriedky k minimalizácii možných negatívnych dopadov. Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. V roku 2016 spoločnosť zaplatila 5 tis. EUR penále za dodatočné daňové priznania roky 2012, 2013 a 2014. Táto suma bola použitá z dohadnej položky na potenciálne daňové riziká, ktorej súčasťou bola. Ku koncu roku 2016 spoločnosť prehodnotila výšku dohadnej položky na daňové riziká a navýšila ju o sumu 791 tis. EUR. Zostatok rezervy k 31.12.2017 a 31.12.2018 je 8 266 tis. EUR. Dňa 5.3.2018 Zentiva a. s. obdržala rozhodnutie z daňovej kontroly, kde finančná správa vyrubuje rozdiel dane v sume: 6 754 225,95 EUR. Spoločnosť túto sumu nehradila nakoľko nesúhlasí s rozhodnutím daňového úradu a podala odvolanie. Finančná správa Slovenskej republiky čiastočne uznala námietky Spoločnosti a vrátila rozhodnutie o dorubení dane za zdaňovacie obdobie 2011 Daňovému úradu na ďalšie konanie a rozhodnutie.

Odložené dane

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

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

Zamestnanecké pôžitky

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

Použitie účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej zvierke zostavenej k 31. decembru 2019.

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2019. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

IAS 19	Dodatky k IAS 19: Zmeny plánu, obmedzenia požitkov a vysporiadanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr);
IAS 28	Dodatky k IAS 28: Dlhodobá účasť v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr);
IFRS 9	Dodatky k IFRS 9: Predčasné splatenie so zápornou kompenzáciou (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr);
IFRS 16	Líziny (účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr);
IFRIC 23	Neistota pri posudzovaní daní z príjmov (účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr);
Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 - 2017 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).	

Vplyv aplikácie nových alebo novelizovaných štandardov alebo interpretácií na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti je opísaný nižšie.

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

- Dodatky k IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad nepeňažného majetku do pridruženého alebo spoločného podniku výmenou za majetkovú účasť - tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ, účinnosť dodatkov v EÚ bola posunutá na neurčito;
- Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie – novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr Spoločnosť plánuje uplatniť zmeny a doplnenia retrospektívne v požadovanom termíne účinnosti;
- Dodatky k IAS 1: Prezentácia účtovnej závierky – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 17: Poistné zmluvy – s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7: Reforma referenčných úrokových sadzieb – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, dodatky boli schválené EÚ 15. januára 2020

Dodatky k IAS 19: Zmeny plánu, obmedzenia požitkov a vysporiadanie

Na základe týchto dodatkov je pri zmene plánu, obmedzení požitkov alebo vysporiadaní povinné použiť aktualizované predpoklady z preценenia pri stanovení čiastky nákladov služby bežného roka a čistého úroku na zvyšok účtovného obdobia po zmene plánu. Dodatky taktiež upresňujú, aký je vplyv zmeny plánu, obmedzenia požitkov alebo vysporiadania na uplatnenie požiadaviek týkajúcich sa stropu aktív. Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti.

Dodatky k IAS 28: Dlhodobá účasť v pridružených a spoločných podnikoch

Štandard IFRS 9 Finančné nástroje vylúčil zo svojej pôsobnosti investície do pridružených a spoločných podnikov, účtované v zmysle štandardu IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov. Tieto dodatky upresňujú, že účtovná jednotka uplatní IFRS 9, vrátane požiadaviek na znehodnotenie, na takú dlhodobú účasť v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorá tvorí súčasť čistej investície v tomto podniku, ale na ktorú sa neaplikuje metóda vlastného imania. Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti.

Dodatky k IFRS 9: Predčasné splatenie so zápornou kompenzáciou

Tieto dodatky upravili súčasné požiadavky štandardu IFRS 9 týkajúce sa ocenenia hodnoty vysporiadania pri predčasnom splatení, s cieľom uplatniť pre ocenenie takéhoto finančného aktíva metódu amortizovaných nákladov alebo ocenenie reálnou hodnotou cez výkaz ostatného komplexného výsledku, v závislosti od používaného obchodného modelu, a to aj v prípade zápornej hodnoty kompenzácie. Podľa dodatkov nie je rozhodujúce to, či je hodnota kompenzácie kladná alebo záporná. V závislosti od výšky úrokovej miery platnej v čase predčasného splatenia, platba môže byť uskutočnená takisto v prospech zmluvnej strany uplatňujúcej predčasné splatenie nástroja. Vyčíslenie hodnoty kompenzácie musí byť rovnaké v oboch prípadoch, t.j. v prípade straty aj zisku

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

z predčasného splatenia nástroja. Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 16: Lízingy

IFRS 16 „Lízingy“ vydala rada IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom používania a záväzok z lízingu. Majetok s právom používania sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímatelia klasifikujú lízingy podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájomov vykazuje prenajímateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, v ktorej sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje.

Spoločnosť vyhodnotila dopad aplikácie IFRS 16 Lízingy na účtovnú závierku. Spoločnosť vykázala majetok s právom používania a záväzok z lízingu vo výške 612 tis. EUR k 1. januáru 2019 a zanedbateľný dopad na výkaz ziskov a strát a výkaz peňažných tokov za rok 2019. Spoločnosť použila pri diskontovaní úrokovú sadzbu pôžičky. Predmetom nájmov, v ktorých je spoločnosť nájomcom, je prenájom vozového parku a nebytových priestorov. Spoločnosť aplikuje štandard od 1. januára 2019 metódou zjednodušeného prístupu (bez úpravy predchádzajúcich období) a tiež sa rozhodla uplatniť štandard len na tie zmluvy, ktoré k dátumu prechodu spĺňali definíciu lízingu podľa predošlých štandardov IAS 17 a IFRIC 4. Zaúčtovanie aktíva s právom na užívanie a lízingového záväzku nemá významný dopad na finančné ukazovatele spoločnosti.

Úpravy v súvislosti s IFRS 16 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené.

Spoločnosť sa taktiež rozhodla uplatniť oslobodenie v prípade nájomných zmlúv, pri ktorých končí doba lízingu do 12 mesiacov od dátumu prvotného uplatnenia a považuje tieto lízingy za krátkodobé a prenájomné zmluvy, pri ktorých je podkladové aktívum nízkej hodnoty (aktíva s nízkou hodnotou).

V nasledujúcej tabuľke uvádzame odsúhlasenie záväzkov z lízingu k 1. januáru 2019 so záväzkami operatívneho lízingu k 31. decembru 2018:

31. December 2019	
Záväzky z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018	560
Prírastková úroková sadzba k 1. januáru 2019	4.94%
Diskontované záväzky z operatívneho lízingu k 1. januáru 2019	529
Mínus:	
Záväzky týkajúce sa krátkodobých nájmov	-
Záväzky týkajúce sa lízingu aktív s nízkou hodnotou	-
Plus:	
Záväzky týkajúce sa lízingu predtým klasifikovaného ako finančný lízing	-
Lízingové splátky týkajúce sa predĺžených zmlúv nezahrnutých v záväzkoch z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018	83
Záväzky z lízingu k 1. januáru 2019	612

IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní daní z príjmov

Výbor pre interpretácie IFRS zaznamenal rozdielnosť v praxi v oblasti vykazovania a oceňovania bežných daní, odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok, ak existujú pochybnosti vo výške splatnej dane z príjmov. Interpretácia upresňuje, že účtovná jednotka by mala použiť úsudok na určenie toho, či by sa každé zdanenie príjmov malo posudzovať samostatne, alebo spoločne s inými zdaneniami. Účtovná jednotka musí predpokladať, že daňový úrad bude mať k dispozícii v prípade kontroly všetky relevantné informácie a posúdiť, či je pravdepodobné, že daňový úrad akceptuje jednotlivé zdanenia príjmov (alebo skupinové zdanenia), ktoré

Účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

účtovná jednotka použila alebo plánuje použiť vo svojich daňových priznaniach. Ak je to nepravdepodobné, účtovná jednotka by mala použiť najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu zdanenia príjmov, podľa toho, ktorá metóda je predpokladom lepšieho vyriešenia neistoty. Použité úsudky a odhady musia byť prehodnotené vždy, keď dôjde k zmene súvisiacich skutočností a okolností. Aplikácia tejto interpretácie nemala významný vplyv na individuálnu účtovnú zvierku Spoločnosti.

Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 - 2017

V decembri 2017 IASB vydala zbierku dodatkov k IAS a IFRS, kde sa zameriava na formálne úpravy a ujasnenie formulácií existujúcich IAS a IFRS štandardov.

V rámci projektu boli upravené nasledovné štandardy:

IFRS 3	Podnikové kombinácie
IFRS 11	Zmluvy o spoločnom podnikaní
IAS 12	Dane z príjmov
IAS 23	Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Aplikácia týchto vylepšení nemala významný vplyv na individuálnu účtovnú zvierku Spoločnosti.

Spoločnosť neaplikovala skôr žiadny z IFRS štandardov alebo interpretácií IFRIC, pri ktorých sa nevyžaduje ich prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená individuálna účtovná zvierka („súvahový deň“).

d) Funkčná a prezentačná mena

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

e) Devízové operácie a kurzové prepočty - transakcie a zostatky

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

f) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky sa neodpisujú.

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

<u>Aktíva</u>	<u>Počet rokov</u>
Stroje, prístroje a zariadenia	3
Licencie, ocenené práva a software (nehmotný majetok)	5, 10

Pri likvidácii alebo vyradení majetku sa jeho obstarávacia cena a oprávky odúčtujú. Čistý zisk alebo strata sa

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

zaúčtuje do ostatných prevádzkových výnosov alebo ostatných prevádzkových nákladov.

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

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

g) Leasing

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

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

Aktívum s právom užívania

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok.

Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v individuálnej súvahe na riadku „Dlhodobý majetok“.

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

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

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

Lízingový záväzok

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykázaný v individuálnej súvahe na riadku „Krátkodobé záväzky z lízingu“, resp. „Dlhodobé záväzky z lízingu“. Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe prírastkovej úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „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.

Účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

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 vyrovnat' záväzok alebo obe vzájomne započítať.

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

1. Finančné aktíva

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

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

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

Prvotné 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

Účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup. Spoločnosť finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote, pričom pri finančných aktívach nezaraďovaných do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

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

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

Následné oceňovanie

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

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

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

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

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

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 vyrovnať sa na čistej báze, realizovať aktíva a súčasne vysporiadať záväzky.

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

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

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

Účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

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

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

2. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

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

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

3. Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako:

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

Spoločnosť neaplikuje reálnu hodnotu na ocenenie finančných záväzkov, ako sú úverové prísluby v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ani nevykazuje zmenu v reálnej hodnote tohto záväzku, ktorá sa dá pripísať zmenám v kreditnom riziku skupiny v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Finančné záväzky ocenené v

Účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú derivátové záväzky. Finančné záväzky držané na predaj v krátkodobom horizonte sa klasifikujú ako záväzky z obchodovania.

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

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

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

Účtovanie a odúčtovanie finančných záväzkov

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

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

Dlhodobé finančné záväzky môžu zahŕňať zmluvné podmienky, ktoré musí spoločnosť splňať. 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 30.09.2018 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 01.10.2018 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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

bola vytvorená rezerva, napr. na základe poistného plnenia, zaúčtuje sa v súvahe aktívum v zodpovedajúcej výške, ale iba v prípade, ak náhrada je vysoko pravdepodobná. V prípadoch, kedy je významným faktorom časová hodnota peňazí, sa výška rezervy stanoví metódou diskontovania očakávaných budúcich peňažných tokov sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, prípadne tiež riziká špecifické pre daný záväzok. V prípade použitia diskontovania sa nárast výšky rezervy v priebehu doby vykazuje ako nákladový úrok.

m) Výnosy

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

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

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

n) Dane z príjmov

Splatná daň

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

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

Odložená daň

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

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

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

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

o) Zamestnanecké požitky

Účtovná jednotka má plán so stanovenou hodnotou požitkov, ktorý nie je financovaný zo žiadneho zvláštneho, pre tento účel založeného fondu. Záväzok vyplývajúci z tohto plánu sa oceňuje diskontovane s použitím poistno-matematických metód. Súvisiace zisky, alebo straty sa účtujú do výnosov, resp. do nákladov po očakávanú priemernú dobu trvania pracovného pomeru zamestnancov zúčastnených sa plánu. Náklady na minulé služby sa účtujú do nákladov rovnomerne až do okamihu, kedy sa nárok na pôžitok stane nepodmieleným ďalším trvaním pracovného pomeru. Pokiaľ sa tento nárok stane nepodmieleným 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

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

a vykazovať ich mimo hospodárskeho výsledku t. j. cez vlastné imanie.

p) Úhrady viazané na akcie

Časť zamestnancov Spoločnosti bola zapojená do schémy Sanofi akciových a opčných plánov poskytnutých materskou spoločnosťou skupiny Sanofi. Záväzok zamestnancov zo schémy Sanofi akciových a opčných plánov bol prevedený na spoločnosť Zentiva a. s. v rámci prevodu generického podnikania Sanofi na nového vlastníka (1.10.2018)

Hodnota akciových a opčných plánov je stanovená reálnou hodnotou k dátumu poskytnutia, s použitím vhodného oceňovacieho modelu. Súvisiace náklady sú vykázané so zodpovedajúcim zvýšením ostatných kapitálových fondov vo vlastnom imaní v období, v ktorom sú splnené podmienky pre zamestnanecké požitky. Kumulatívne náklady vykázané akciových a opčných plánov ku každému súvahovému dňu až do dátumu priznania odráža, do akej miery rozhodné obdobie vypršalo a najlepší odhad spoločnosti počtu kapitálových nástrojov, ktoré budú nakoniec prevedené. Výkaz ziskov a strát reflektuje pohyb v kumulatívnych nákladoch na akciové a opčné plány.

q) Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Podmienené záväzky nie sú v účtovných výkazoch uvedené. Zverejnia sa o nich iba informácie v poznámkach k účtovnej zavierke, 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.

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.

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 2019

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičkových bodov	Pokles o 25 bázičkových bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	40	-40

K 31. decembru 2018

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičkových bodov	Pokles o 25 bázičkových bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	130	-130

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 2019 bolo 94% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (6% voči externým zákazníkom). V roku 2018 bolo 97,3% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (2,7% 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 2019 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky (pozn. 15)	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 15)	-	4 238	-	-	4 238

K 31. decembru 2018 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky (pozn. 15)	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 15)	-	18 903	-	-	18 903

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.

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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)	
	2019	2018	2019	2018
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	822	774	822	774
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	5 200	12 864	5 200	12 864
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	4 238	20 916	4 238	20 916
Pohľadávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohľadávky	22 844	9 000	22 844	9 000

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 2019 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok okrem záväzkov zo sociálneho fondu).

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

4. Výnosy a náklady

Výnosy

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Výnosy súvisiace s predajom tovaru	11 883	31 984
Marketingové výnosy	7 036	6 003
Ostatné	145	100
Spolu	19 065	38 087

Spotrebované nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Náklady na obstaranie predaného tovaru	3 059	12 270
Ostatné spotrebované nákupy	556	1 183
Spolu	3 615	13 453

Marketingové náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Osobné náklady	4 288	4 206
Odpisy	653	461
Opravy a údržba	44	33
Marketingové náklady IC	-	1 045
Licenčné náklady	276	518
Marketingové náklady tretie strany a ostatné náklady	25	2 226
Spolu	7 849	8 489

Administratívne náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Osobné náklady	463	364
Odpisy	290	7
Opravy a údržba	20	18
Korporátne náklady	2 454	2 778
Ostatné náklady	548	650
Spolu	3 774	3 817

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

5. Dane z príjmov

Významné zložky daňových nákladov:

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Splatná daň z príjmov		
Daň za bežné obdobie	388	989
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	-
Osobitný odvod z podnikania - doplatok	65	6 623
Osobitný odvod z podnikania	204	200
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	301	-243
Spolu	958	7 569

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2019 sadzbu 21% na výpočet splatnej dane z príjmov a 21 % na výpočet odloženej dane z príjmov.

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

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Zisk pred zdanením	3 387	9 859
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	711	638
Dorubenie dane súvisiaci s minulými obdobiami	-	-
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	204	200
Osobitný odvod z podnikania - doplatok	65	6 623
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	-22	108
Daňový náklad	958	7 569

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

6. Dlhodobý hmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2018				
Stav na začiatku obdobia	-	81	-	81
Prírastky	-	296	13	309
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-4	-	-4
Odpisy	-	-92	-	-92
Zostatková hodnota na konci obdobia	-	281	13	294
Rok ukončený 31. decembra 2019				
Stav na začiatku obdobia	-	294	-	294
Dopad nového účtovného štandardu IFRS 16	221	708	-	929
Prírastky	-	35	-	35
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-21	-	-21
Odpisy	-98	-361	-	-459
Zostatková hodnota na konci obdobia	123	655	-	778
K 31. decembru 2018				
Obstarávacia cena	-	400	13	413
Oprávky a zníženie hodnoty	-	-119	-	-119
Zostatková hodnota	-	281	13	294
K 31. decembru 2019				
Obstarávacia cena	221	1 113	-	1 334
Oprávky a zníženie hodnoty	-98	-458	-	-556
Zostatková hodnota	123	655	-	778

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.

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

Právo na užívanie majetku

(v tis. EUR)

	Pozemky a stavby	Motorové vozidlá	Spolu
Stav na začiatku roka 1.1.2019	221	392	613
Prírastky	-	316	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Odpisy	-98	-230	-328
Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2019	123	478	601

Záväzky z lízingu

(v tis. EUR)

	Záväzky
Stav na začiatku roka 1.1.2019	613
Prírastky – nové líziny	316
Lízingové splátky	-345
Úrok	27
Stav na konci obdobia 31.12.2019	611

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

V tis. EUR	2019
Do jedného roka	361
Jeden až päť rokov (vrátane)	250
Viac ako päť rokov	=
Spolu	611

Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

(v tis. EUR)

	Záväzky
Odpisy	328
Úrokové náklady	27
Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.2019	355

Celková hodnota výdavkov na lízing predstavovala 345 tis. EUR v roku 2019.

Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019

7. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, oceniteľné práva, software	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2018		
Stav na začiatku obdobia	8 900	8 900
Prírastky	319	319
Úbytky	-4 506	-4 506
Odpisy	-486	-486
Zostatková hodnota na konci obdobia	4 227	4 227
Rok ukončený 31. decembra 2019		
Stav na začiatku obdobia	4 227	4 227
Prírastky	-	-
Úbytky	-5	-5
Odpisy	-502	-502
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 720	3 720
K 31. decembru 2018		
Obstarávacia cena	5 634	5 634
Oprávky	-1 407	-1 407
Zostatková hodnota	4 227	4 227
K 31. decembru 2019		
Obstarávacia cena	5 629	5 629
Oprávky	-1 909	- 1 909
Zostatková hodnota	3 720	3 720

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného aj nehmotného, ale Spoločnosťou stále používaného majetku je 920 tis. EUR.

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

8. Odložená daň

Odložená daň je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov na základe záväzkovej metódy s použitím sadzby 21 %.

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

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát / vo výkaze komplexnom výsledku	31. december 2019
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	8	19	27
Dohady, záväzky po splatnosti	688	--320	368
Spolu	696	--301	395
Čistá odložená daňová pohľadávka	696	--301	395

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 301 tis. EUR a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 EUR.

9. Finančné investície

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Stav na začiatku roka	-	86
Stav ku koncu roka	-	-

10. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku	5 005	12 918
Ostatné pohľadávky	48	52
Náklady budúcich období	147	25
Opravná položka	-	-132
Spolu	5 200	12 864
Opravná položka k 1.1. z obchodného styku	130	130
Precenenie k 31.12.	2	2
Použitie predaj	-132	-
Rozpustenie	-	-
Opravné položky spolu k 31.12.	-	132

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Pohľadávky sú vyjadrené v mene EUR. Z pohľadávok z obchodného styku je 92% (4 615 tis. EUR) voči odberateľovi Zentiva k. s. a 2% (149 tis. EUR) voči Zentiva International a. s.

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

10. Pohľadávky z obchodného styku (pokračovanie)

Pohľadávky z obchodného styku po splatnosti zahŕňajú nasledovné:

	Nominálna hodnota 2018 (v tis. EUR)	Opravná položka 2018 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2018 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	-	-	-
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	132	132	-
Pohľadávky so znehodnotením spolu	132	132	-

	Nominálna hodnota 2019 (v tis. EUR)	Opravná položka 2019 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2019 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	-	-	-
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	-	-	-
Pohľadávky so znehodnotením spolu	-	-	-

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

	31. december 2019	31. december 2018
<i>(v tis. EUR)</i>		
Pohľadávky z cash poolingu a cash manažmentu	22 844	9 000
Spolu	22 844	9 000

V roku 2019 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 1,00% (výnos) p.a (v roku 2018 0,00%).

V roku 2019 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 4,03% (náklad) p.a (v roku 2018 0,00%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2019 hodnotu 44 tis. EUR (rok 2018 predstavovali 0 EUR).

Úrokové náklady z cash pooling štruktúry predstavovali v r.2019 hodnotu 26 tis. EUR (rok 2018 predstavovali 0 EUR)

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Hotovosť v pokladni a v bankách	822	774
Spolu	822	774

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

13. Základné imanie a emisné ážio

	31. december 2019		31. december 2018	
	Počet	v tis. EUR	Počet	v tis. EUR
Základné imanie				
Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 5,00 € za akciu	1 620 192	8 101	1 620 192	8 101

V roku 2019 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.

14. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

Nerozdelený zisk a ostatné fondy predchádzajúcich období k 31. decembru 2019 v hodnote 38 tis. EUR

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 2019 a k 31. decembru 2018 predstavovali 10 776 tis. EUR. Ostatné kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí, k 31. decembru 2019 vo výške 2 207 tis. EUR

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 18. júna 2019 schválilo účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2018 a výplatu dividend vo výške 2 268 tis. EUR (1,40 EUR na akciu) a 22 tis. EUR predstavuje zostávajúcu časť nerozdeleného zisku za r. 2018 sa preúčtuje na nerozdelený zisk minulých období.

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

15. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Závazky z obchodného styku	2 432	18 517
Závazky z derivátov, cash pooling a cash manažment štruktúry	-	-
Mzdy a sociálne zabezpečenie	1 157	756
Závazky voči spoločníkom z dividend a zo zníženia ZI	1 429	1 596
Iné záväzky a prechodné účty pasív	49	47
Spolu	5 067	20 916
Z toho do lehoty splatnosti	5 067	20 878

Z toho sociálny fond

<i>(v tis. EUR)</i>	rok 2019	rok 2018
Stav k 1. januáru	47	34
Tvorba celkom	31	36
Čerpanie celkom	-29	-23
Stav k 31. decembru	49	47

Záväzky z lízingu sú popísané v kapitole 8.

16. Rezervy

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31. december 2018
Dlhodobé rezervy					
Zamestnanecké pôžitky	222	-	-	22	244
Spolu dlhodobé rezervy	222	-	-	22	244
Krátkodobé rezervy					
Nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom	-	-	-		
Ostatné	213	-213	-	9	9
Spolu krátkodobé rezervy	213	-213	-	9	9
Spolu rezervy	435	-213	-	31	253

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že dlhodobá rezerva na zamestnanecké pôžitky bude použitá po roku 2020.

**Účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

16. Rezervy (pokračovanie)

Rezerva na zamestnanecké pôžitky

	31. december 2019	31. december 2018
Počiatočný stav 1.1.	222	209
Náklady na súčasnú službu	20	13
Úrokové náklady	2	2
Vyplatené pôžitky	-	-
Zisky a straty poistnej matematiky	-	-2
Konečný stav k 31.12.	244	222

Súdne spory

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2019 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 130 tis. EUR z titulu nároku na odmenu spolupôvodcov vynálezu.

Na základe právnych stanovísk je vedenie spoločnosti presvedčené, že spoločnosti nevzniknú v tejto súvislosti žiadne významné straty

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

17. 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.

V rámci projektu oddelenia generickej divízie od koncernu sanofi Zentiva a.s. predala v roku 2017 farmaceutické know-how do spoločnosti Sanofi-Aventis Group Francúzsko v celkovej sume 54 600 tisíc EUR (zostatková hodnota tohto know-how bola ku dňu predaja nula) a následne si odkúpila právo na používanie vybraného know-how v hodnote 8 900 tis. EUR. V roku 2018 bola zmluva ohľadom predaja a spätného odkupu farmaceutického know-how aktualizovaná, pričom predajná cena sa znížila o 14 017 tis. EUR na 35 674 tis. EUR a následné odkúpenie sa znížilo o 4 506 tis. EUR na 4 394 tis. EUR. Podmienky tejto transakcie boli schválené Valným zhromaždením. V rámci tohto projektu bolo tiež prevedené know-how o generickej činnosti medzi Zentiva a.s. a Sanofi-Aventis Pharma Slovakia s.r.o. vo výške 314 tis. EUR. Sanofi entity boli spriaznené osoby do rozdelenia Sanofi a Zentiva dňa 30. septembra 2018.

Transakcie so spriaznenými stranami v roku 2019 zahŕňali predaj tovaru, transferové oceňovanie, fakturácia licenčných poplatkov, marketingové, technické služby a úroky vyplývajúce z cash pooling.

Spoločnosť kontrolovala do 30. septembra 2018 spoločnosť Sanofi Francúzsko, od 01. októbra 2018 spoločnosť AI Sirona. Súhrn transakcií, ktoré Spoločnosť uskutočnila so spoločnosťami v rámci Skupiny Zentiva / AI Sirona 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 2019	nákupy za rok 2019	výnosy za rok 2018	nákupy za rok 2018
Zentiva International a.s. Bratislava	9 145	3 574	5 108	1 179
Zentiva k.s. Praha	9 937	102	4 776	89
Zentiva Group Praha	-	3 208	-	3 328
Zentiva SA Bucharest	-	-	11	54
AI Sirona	44	26	-	-
Sanofi Winthrop Industries	-	-	19 738	-
Sanofi-Aventis Bulgaria	-	-	-	-119
Sanofi_Aventis Spp PL	-	-	-	566
Sanofi-Aventis Estonia	-	-	-	60
Sanofi-Aventis Latvia	-	-	-	109
Sanofi –Aventis s r.o. Praha	-	-	-	375
Sanofi-aventis s r.o. Slovakia	-	-	3 529	135
Sanofi_aventis Groupe France	-	-	2 452	16 542

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

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Zentiva International, a.s. , Bratislava	149	2 529
Zentiva k.s., Praha	4 619	7 797
Sanofi_aventis SAGroupe France	-	2 440

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2019**

Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Výška a popis záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Zentiva International a.s. Bratislava	-	1 179
Zentiva k.s. Praha	72	103
Zentiva Group a.s., Praha	775	827
Sanofi-Aventis SA Group France	-	16 524

Sanofi entity boli spriaznené osoby do rozdelenia Sanofi a Zentiva dňa 30. septembra 2018.

Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
AI Sirona Luxemburg (cash pooling)	22 844	9 000
Pohľadávky spolu	22 844	9 000

Sanofi entity boli spriaznené osoby do rozdelenia Sanofi a Zentiva dňa 30. septembra 2018.
Spoločnosť nerealizovala obchody s menovými derivátmi v rámci skupiny.

Časť zamestnancov spoločnosti bola zapojená do schémy Sanofi akciových a opčných plánov poskytnutých materskou spoločnosťou skupiny Sanofi pred oddelením Zentivy zo skupiny Sanofi (ako je uvedené v Poznámke 2u). Záväzok zamestnancov zo schémy Sanofi akciových a opčných plánov bol prevedený na spoločnosť Zentiva a. s. v rámci prevodu generického podnikania Sanofi na nového vlastníka.

19. Udalosti po súvahovom dni

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. V čase zverejnenia tejto účtovnej závierky vedenie účtovnej jednotky nezaznamenalo významný vplyv na svoje aktivity, no keďže sa situácia stále mení, nemožno predvídať budúce dôsledky. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp. straty zahrnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020.