

Zentiva International a.s.

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

Pripravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
23.6.2020	 Soňa Porubská	 Zuzana Rehorčíková	 Dagmar Uharčeková

Obsah	Strana
Výkaz komplexného výsledku	3
Súvaha	4
Výkaz peňažných tokov	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Poznámky k účtovnej závierke	
Všeobecné informácie	7
Hlavné účtovné zásady a postupy	9
Riadenie finančného rizika	21
Ostatné poznámky k účtovnej závierke	23 – 33

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

Výkaz komplexného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2019	2018
Tržby z predaja tovaru	4	47 271	31 806
Spotrebované nákupy	4	-44 343	-29 834
Obchodná marža		2 928	1 972
Služby	4	-1 202	-712
Spotreba materiálu		-6	-
Osobné náklady	5	-216	-107
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-209	-101
Ostatné prevádzkové náklady, netto	4	-312	-892
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi		983	160
Výnosové úroky		-	-
Nákladové úroky		-936	-228
Ostatné finančné náklady, netto	4	-67	-6
Strata pred zdanením		-20	-74
Daň z príjmu	6	-239	147
Čistá strata/ zisk		-259	73
Ostatný komplexný výsledok		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-259	73

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

Súvaha

<i>(v tis. EUR)</i>	<i>Poznámky</i>	31. december 2019	31. december 2018
Aktíva			
Dlhodobé aktíva:			
Dlhodobý hmotný majetok	7	20	2
Dlhodobý nehmotný majetok	7	707	909
Odložená daňová pohľadávka	8	744	983
Dlhodobé aktíva spolu:		1 471	1 894
Obežné aktíva:			
Zásoby	9	19 359	16 843
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	5 734	17 454
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	1 089	1 662
Daň z príjmu	6	839	-
Obežné aktíva spolu:		27 021	35 959
Aktíva spolu		28 492	37 853
Závázky a vlastné imanie			
Vlastné imanie:			
Základné imanie	12	6 673	6 673
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	569	828
Vlastné imanie spolu:		7 242	7 501
Dlhodobé záväzky:			
Dlhodobý záväzok z cashpoolingu		15 769	15 693
Dlhodobé záväzky spolu:		15 769	15 693
Krátkodobé záväzky:			
Krátkodobé rezervy	15	549	1 633
Dohadná položka na daňové riziká			183
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	14	4 932	12 007
Daň z príjmu	6	-	836
Krátkodobé záväzky spolu:		5 481	14 659
Záväzky a vlastné imanie spolu:		28 492	37 853

Výkaz peňažných tokov

<i>(v tisíc EUR)</i>	Poznámky	2019	2018
Strata pred zdanením		-20	-74
Nepeňažné položky			
Odpisy nehmotného majetku	7, 8	209	101
Zmena stavu opravných položiek	4	593	2 410
Odpis pohľadávok		-	-
Úroky účtované do nákladov		936	228
Zmena stavu pracovného kapitálu			
Zvýšenie stavu zásob		-3 109	-19 210
(Zvýšenie) / zníženie obchodných pohľadávok a iných pohľadávok	□	13 529	-9 101
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov		-8 680	12 165
Zvýšenie / (zníženie) dohadných položiek na daňové riziká		-	-
Zvýšenie / (zníženie) rezerv		-	838
Platené úroky		-	-224
Peňažné toky z prevádzkových činností:		3 458	-12 867
Zaplatená daň z príjmu		-1 677	-
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 781	-12 867
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		-	-2
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		-	-1 010
Prijmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-	-1 012
Peňažné toky z finančných činností:			
Zmena stavu záväzkov z prijatých pôžičiek od spriaznených osôb (cashpooling)		76	15 468
Zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek spriazneným osobám (cashpooling)		-1 489	-
Výdavky na úhradu istiny z lízingu		-5	-
Platené úroky		-936	-3
Prijaté úroky		-	-
Čisté peňažné toky z finančných činností		-2 354	15 465
Zvýšenie, zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-573	1 586
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		1 662	76
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	1 089	1 662

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31. decembru 2017	6 673	755	7 428
Čistý zisk za rok 2018	-	73	73
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
Stav k 31. decembru 2018	6 673	828	7 501
Čistá strata za rok 2019	-	-259	-259
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
Stav k 31. decembru 2019	6 673	569	7 242

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

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

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2019 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U Kabelovny 130, 102 37 Praha 10, Dolní Měcholupy.

V novembri 2016 vlastníci Zentivy, spoločnosť Sanofi oznámila, že zváži možný predaj svojej európskej divízie generických liekov. V súlade so strategickým plánom, ktorý kladie dôraz predovšetkým na inovatívne portfólio, sa tak Sanofi rozhodla aj urobiť. Po rozsiahlym výberovom konaní na nového majiteľa zahájilo na jar roku 2018 Sanofi výhradné vyjednávanie s americkým investičným fondom Advent International. Divízia voľnopredajných liekov nebola súčasťou odpredaja spoločnosti Advent International a tak táto divízia zostala súčasťou skupiny Sanofi.

Prevod európskeho generického podnikania Sanofi na nového vlastníka AI Sirona (Advent International) bol realizovaný ku dňu 1. októbra 2018. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 31 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 6 biliónov USD.

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

Predmetom činnosti Spoločnosti je kúpa a predaj tovaru - veľkoobchod s farmaceutickými výrobkami. Spoločnosť predávala farmaceutické výrobky značky Zentiva, ktoré nakupovala od výrobných spoločností v skupine Zentiva alebo externých dodávateľov, na slovenskom, českom, poľskom, rumunskom, ruskom, ukrajinskom trhu a na iných zahraničných trhoch. Túto činnosť prestala Spoločnosť aktívne vykonávať v roku 2013. V súvislosti so zmenami vo vlastníckej štruktúre, začala Spoločnosť Zentiva International a.s., po piatich rokoch utlmenia svojej obchodnej činnosti, od 01.05.2018 uskutočňovať kúpu tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi a poskytovanie distribučných služieb v rozsahu voľnej živnosti. Spoločnosť sa aj naďalej zameriava na vymáhanie splatných pohľadávok (vrátane súvisiacich právnych krokov) a postupné utlmovanie svojej prítomnosti na zahraničných trhoch.

Zentiva International má obchodné zastúpenia na Ukrajine (v likvidácii) a v Rumunsku. Činnosť týchto obchodných zastúpení je však utlmená. Obchodné zastúpenia v Kazachstane a Gruzínsku boli zlikvidované v priebehu roka 2016.

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2019 bol 4 (rok 2018: 4 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2019 bol 4 (k 31. decembru 2018: 4), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 2 (31. december 2018: 1).

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

Informácia o konsolidovanom celku

Konsolidujúcou spoločnosťou Zentiva International a.s. je spoločnosť AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a r.l., 2-4 rue Beck, L-1222 Luxembourg, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky účtovné jednotky skupiny.

Spoločnosť nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2018 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára (spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom Praha 10, Dolní Měcholupy, U kabelovny 130, PSČ 10237) dňa 16. Septembra 2019.

Predstavenstvo

Soňa Porubská – predseda predstavenstva, od 13.10.2018
Zuzana Rehorčíková – člen predstavenstva, od 13.10.2018

Dozorná rada

Martin Albert , od 13.10.2018
Thomas Koene od 28.11.2018
Kenneth Lynard od 01.10.2019

Informácia o audítorovi

Účtovnú závierku Spoločnosti Zentiva International, a.s. Bratislava audituje spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižková 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika. Náklady na služby auditorskej spoločnosti v roku 2019 boli 18,5 tis. EUR (17 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 EÚ. V súčasnosti, z dôvodov schvaľovacieho procesu EÚ a činnosti Skupiny, neexistuje rozdiel medzi IFRS uplatňovanými Spoločnosťou a IFRS prijatými v rámci EÚ.

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a bola pripravená uplatnením zásady účtovania v historických obstarávacích cenách a pokrýva obdobie 12 mesiacov od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019.

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

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

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

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

Opravná položka k zásobám

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

Dohadná položka na daňové riziká

V súvislosti s prebiehajúcou daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť vytvorila dohadnú položku na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu v celkovej výške 317 tis. EUR. Zo strany Spoločnosti boli daňovému úradu predložené všetky požadované dokumenty. Pri tvorbe dohadnej položky na daňové riziká spoločnosť vychádzala zo situácie ku koncu roka 2016 a z diskusií so svojimi daňovými poradcami. Dorub vo výške 133 tis. EUR bol potvrdený daňovým riaditeľstvom v marci 2017 a následne aj zaplatený. Dohadná položka bola príslušne znížená. Spoločnosť podala proti tomuto rozhodnutiu žalobu, o ktorej doposiaľ nebolo rozhodnuté. Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. V roku 2018 a 2019 nenastali žiadne zmeny. Dohadná položka na daňové riziká bola k 31.12.2019 vo výške 183 tis. EUR a bola vrámci IFRS závierky vykázaná ako krátkodobá rezerva.

Rezerva na daňové riziká v Rumunsku

Spoločnosť tvorí rezervu na daňové riziká vyplývajúce z prebiehajúcich súdnych sporov medzi Zentiva International a.s. a daňovými orgánmi Rumunska. V roku 2019 Spoločnosť časť daňového záväzku uhradila v troch platbách. Zostatok krátkodobej rezervy na daňové riziká k 31.12.2019 predstavuje 366 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 9.

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

c) Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke 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:

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

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 precenenia 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 aktiva 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 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 aktiva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájmov 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 13 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 aktiva 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

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

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	12
Prírastková úroková sadzba k 1. januáru 2019	4.94%
Diskontované záväzky z operatívneho lízingu k 1. januáru 2019	12
Lízingové splátky týkajúce sa predĺžených zmlúv nezahrnutých v záväzkoch z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018	1
Záväzky z lízingu k 1. januáru 2019	13

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 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 závierku 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 závierku 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 závierka („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

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

nákladov.

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

Pozemky sa neodpisujú.

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

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

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

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

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

g) Leasing

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

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

Aktívum s právom užívania

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

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

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

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

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

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 neoddelovať komponenty, ktoré nie sú predmetom lízingu a namiesto toho účtuje všetky komponenty zmluvy ako jednu zložku lízingu.

h) Zásoby

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

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

i) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa preveruje z hľadiska možného zníženia v prípade, že udalosti alebo zmena skutočností naznačuje, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. Ak existujú skutočnosti nasvedčujúce tomu, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné toky na realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota majetku je rovná jeho čistej predajnej cene alebo použiteľnej hodnote, podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia. Pri stanovení použiteľnej hodnoty sa očakávané peňažné toky diskontujú na súčasnú hodnotu sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. V prípade majetku, ktorý nevytvára do značnej miery nezávislé peňažné prostriedky, realizovateľná hodnota sa stanoví pre jednotku generujúcu peňažné toky, ku ktorej sa daný majetok viaže. Prípadné straty súvisiace so znížením hodnoty majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

j) Finančné nástroje

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

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

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

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

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

Následné oceňovanie

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

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

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

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

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky
a
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z 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 nesplnenej 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 späťne získať. Takéto odpísanie nevyhnutnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania. Náklady plynúce z odpísania finančného aktíva sú účtované vo Výkaze zisku a strát v rámci administratívnych nákladov.

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

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

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe, ak v súčasnosti existuje vynútiteľné zákonné právo na kompenzáciu vykázaných súm a existuje úmysel vyrovnáť sa na čistej báze, realizovať aktíva a súčasne vysporiadať záväzky.

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

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

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

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

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

Finančné investície k dispozícii na predaj

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

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

2. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

Spoločnosť v rámci skupiny pravidelne využíva systémy cash poolingu na riadenie využívania bezplatnej hotovosti. Všetky efekty cash poolingu 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 spĺňať. 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 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 Spoločnosti bude plynúť z transakcii 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.

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 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 zamestnancov zúčastnených sa plánu. Náklady na minulé služby sa účtujú do nákladov rovnomerne až do okamihu, kedy sa nárok na pôžitok stane nepodmieneným ďalším trvaním pracovného pomeru. Pokiaľ sa tento nárok stane nepodmieneným okamžite po zavedení plánu so stanovenou hodnotou požitkov (alebo po jeho modifikácii), náklady na minulé služby sa zaúčtujú priamo do nákladov. Účtovná jednotka prijala politiku vykazovať aktuár zisky a straty poistnej matematiky v období v ktorom vznikli a vykazovať ich mimo hospodárskeho výsledku t. j. cez vlastné imanie.

p) 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.

Riadenie finančného rizika

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

(i) Kurzové riziko

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

(ii) Úrokové riziko

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

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

K 31.decembru 2019

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičkých bodov	Pokles o 25 bázičkých bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	36	36

K 31.decembru 2018

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičkých bodov	Pokles o 25 bázičkých bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	39	-39

(iii) Kreditné riziko

Spoločnosť v súlade s internými postupmi a zásadami tovar a služby poskytuje iba odberateľom s náležitou úverovou históriou. Protistranami u derivátových zmlúv a peňažných transakcií sú výhradne finančné inštitúcie s vysokou úverovou bonitou. Politikou Spoločnosti je obmedziť závislosť na akejkoľvek finančnej inštitúcii na minimum. Maximálne riziko, ktoré Spoločnosti v tejto súvislosti hrozí, zodpovedá účtovnej hodnote pohľadávok uvedenej v poznámke 11.

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

(iv) Riziko likvidity

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

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

K 31. decembru 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. 14,18)	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	4 932	-	-	4 932

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. 14,18)	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	12 007	-	-	12 007

(v) Riadenie kapitálu

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

Reálna hodnota

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

	Účtovná hodnota (tis. EUR)		Reálna hodnota (tis. EUR)	
	2019	2018	2019	2018
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 089	1 662	1 089	1 662
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	5 734	17 454	5 734	17 454
Záväzky z obchodného styku	4 932	12 007	4 932	12 007
Prijaté pôžičky spriaznenej osoby (cashpooling)	15 769	15 693	15 769	15 693

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 a k 31. decembru 2018 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok).

Ostatné poznámky k účtovnej závierke

4. Výnosy a náklady

Výnosy

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Tržby z predaja tovaru	47 271	31 806
Tržby z predaja služieb	-	-
Spolu	47 271	31 806

Spotrebované nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Náklady na obstaranie tovaru	43 750	27 467
Tvorba opravných položiek k zásobám	593	2 367
Spolu	44 343	29 834

Náklady na služby

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Doprava	59	97
Manipulačné služby -sklad	395	170
Ostatné služby IC	154	163
Poradenstvo, audit	38	39
Odborné služby poskytovanie dat	366	198
Ostatné	190	45
Spolu	1 202	712

Ostatné prevádzkové náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Tvorba / (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	-	43
Tvorba rezervy na daňové riziká v Rumunsku	-	831
Pokuty a penále	49	-
Manká a škody	311	-
Ostatné náklady/výnosy	-48	18
Spolu, netto	312	892

Ostatné finančné náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Kurzové straty	35	69
Kurzové zisky	-27	-95
Kurzové straty, netto	8	26
Iné finančné náklady	59	32
Spolu, netto	67	6

5. Osobné náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Mzdové náklady	158	77
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	58	30
Spolu	216	107

6. Daň z príjmu

Významné zložky daňových nákladov:

<i>(v tis. EUR)</i>	2019	2018
Splatná daň z príjmov		
Daň za bežné obdobie	-	836
Neuplatnená daň v zahraničí	-	-
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	-
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	239	-983
Spolu náklady na daň z príjmu	239	-147
Daňová pohľadávka v zahraničí	713	713
Opravná položka – neuplatnená daň v zahraničí	-713	-713
Daňová pohľadávka, netto	-	-

Dohadná položka na daňové riziká (vid' poznámka 2 – Hlavné účtovné zásady a postupy).

Spoločnosť Zentiva International a.s. je doteraz formálne prítomná v niektorých zahraničných krajinách prostredníctvom miestnej organizačnej zložky alebo reprezentačnej kancelárie, z ktorých sú niektoré registrované k miestnej dani z príjmu. V nadväznosti na platby týchto daní resp. záloh si spoločnosť zaúčtovala pohľadávky, ktorých refundácia nie je garantovaná. V tejto súvislosti preto spoločnosť vytvorila opravnú položku v roku 2012 v hodnote 736 tis. EUR oproti nákladom na daň. V roku 2017 sa vytvorila opravná položka v hodnote 713 tis. EUR (poznámka 11). V roku 2018 a 2019 sa výška pohľadávky ani opravnej položky nemenila.

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť 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
Strata pred zdanením	-20	-73
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	-4	-5
Zmena nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	-	-347
Nevyužitá daňová strata z minulých rokov	107	-
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	136	205
Daňový náklad	239	-147

7. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, oceniteľné práva	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2018		
Stav na začiatku obdobia	-	-
Prírastky	1 010	1 010
Úbytky	-	-
Odpisy	-101	-101
Zostatková hodnota na konci obdobia	909	909
	Licencie, oceniteľné práva	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2019		
Stav na začiatku obdobia	909	909
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-202	-202
Zostatková hodnota na konci obdobia	707	707
K 31. decembru 2018		
Obstarávacia cena	1 010	1 010
Oprávky	-101	-101
Zostatková hodnota	909	909
K 31. decembru 2019		
Obstarávacia cena	1 010	1 010
Oprávky	-303	-303
Zostatková hodnota	707	707

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

8. 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	-	-	-	-
Prírastky	-	-	2	2
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	-	-	2	2
Rok ukončený 31. decembra 2019				
Stav na začiatku obdobia	-	-	2	2
Dopad nového účtovného štandardu IFRS 16	-	12	-	12
Prírastky	-	13	-	13
Presuny	-	2	-2	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-	-7	-	27
Zostatková hodnota na konci obdobia	-	20	-	20
K 31. decembru 2018				
Obstarávacía cena	-	-	2	2
Oprávky a zníženie hodnoty	-	-	-	-
Zostatková hodnota	-	-	2	2
K 31. decembru 2019				
Obstarávacía cena	-	27	-	27
Oprávky a zníženie hodnoty	-	-7	-	-7
Zostatková hodnota	-	20	-	20

Spoločnosť má nájomné zmluvy na vozidlá. Lízingy sa vykazujú, oceňujú a prezentujú v súlade s IFRS 16. 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 International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

Právo na užívanie majetku

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby	Motorové vozidlá	Spolu
Stav na začiatku roka 1.1.2019	-	12	12
Prírastky	-	13	13
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Odpisy		-6	-6
Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2019		19	19

Závazky z lízingu

<i>(v tis. EUR)</i>	Závazky
Stav na začiatku roka 1.1.2019	12
Prírastky – nové lízingy	13
Lízingové splátky	-5
Úrok	1
Stav na konci obdobia 31.12.2019	21

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>V tis. EUR</i>	2019
Do jedného roka	9
Jeden až päť rokov (vrátane)	9
Viac ako päť rokov	-
Spolu	21

Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	Závazky
Odpisy	6
Úrokové náklady	1
Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.2019	7

Celková hodnota výdavkov na lízing predstavovala 5 tis. EUR v roku 2019.

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

9. 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:

(v tis. EUR)	31. december 2018	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát	31. december 2019
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	-	-	-
Zásoby	503	-269	234
Rezervy, záväzky po splatnosti	272	34	306
Daňové straty	208	-4	204
Spolu	983	239	744
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	-	-	-
Čistá odložená daňová pohľadávka	983	239	744

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 239 tis. EUR (2018: 983 tis. EUR) a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 tis. EUR (2018: 0 tis. EUR).

10. Zásoby

Po odčlenení Zentivy od Sanofi k 1.6.2018 prebrala Zentiva International a.s. rolu distribučnej spoločnosti pre Slovenskú republiku. Spoločnosť 31.05.2018 nakúpila od Sanofi tovar určený pre slovenský trh v hodnote 20 081 tis. EUR bez DPH. Spoločnosť k 31.12.2019 vykazuje zásoby v obstarávacej hodnote 20 471 tis. EUR a v realizačnej EUR hodnote 19 359 tis. EUR.

Spotrebovaný tovar, vykázaný ako náklad počas obdobia predstavujúci náklady na predaj bol vo výške 43 750 tis. EUR (2018: 27 467 tis. EUR).

Spoločnosť k 31.12.2019 vykázala opravnú položku k zásobám vo výške 1 112 tis. EUR (31. december 2018: 2 395 tis. EUR).

V roku 2019 prišlo k likvidácii zásob v hodnote 1 876 tis. EUR, ku ktorým bola vytvorená opravná položka v plnej výške.

K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 nebolo na zásoby zriadené žiadne záložné právo.

(v tis. EUR)	31. december 2019	31. december 2018
Opravná položka k 1.1.	2 395	0
Tvorba	593	0
Použitie /odpis	-1 876	2 395
Rozpustenie	-	-
Opravná položka k 31.12.	1 112	2 395

11. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

<i>(tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku	4 215	19 701
Opravná položka	-	-2 280
Pohľadávky z obchodného styku po opravnej položke	4 215	17 421
Poskytnuté pôžičky (cashpooling)	1 489	-
Preddavky a ostatné pohľadávky	1 739	1 769
Opravná položka	-1 710	-1 736
Spolu	5 733	17 454

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Opravná položka k 1.1.	4 016	5 893
Tvorba		43
Použitie /odpis	-2 280	-1 920
Rozpustenie	-36	-
Opravná položka k 31.12.	1 710	4 016

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňujú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa dátumu splatnosti k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

	31. december 2019	31. december 2018
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	3 884	17 454
Po lehote splatnosti po znehodnotení		
do 30 dní	331	-
31 – 90 dní	-	-
91 – 180 dní	-	-
nad 180 dní	-	-
Spolu	4 215	17 454

Na pohľadávky z obchodného styku po lehote splatnosti viac ako 365 dní vo výške 2 280 tis. EUR bola opravná položka rozpustená v plnej výške.

V roku 2019 došlo k odpísaniu pohľadávok, na ktoré bola tvorená opravná položka vo výške 2 280 tis. EUR.

Preddavky a ostatné pohľadávky sú tvorené daňovou pohľadávkou z DPH Rumunsko po precenení v sume 1 022 tis. EUR (v roku 2017 1 206 tis. EUR) na ktorú bola v r. 2015 vytvorená opravná položka v plnej výške. V r. 2018 došlo k zúčtovaniu s dodatočným daňovým záväzkom z DPH Rumunsko vo výške 182 tis. EUR. Ďalej sú tu preddavky na daň z príjmov zaplatené v zahraničí v sume 713 tis. EUR, na ktoré bola v roku 2012 vytvorená opravná položka v plnej výške.

Žiadne pohľadávky nie sú poskytnuté ako záruka k úverom.

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

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

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2019

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

Štruktúra pohľadávok k 31. 12.2019 a k 31.12.2018:

	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky podliehajúce faktoringu a súvisiace faktoringové účty, zábezpeky a rezervy	3 731	-
Ostatné pohľadávky	484	19 701
Opravná položka ostatným k pohľadávkam	-	-2 280
Pohľadávky z obchodného styku celkom	4 215	17 421

K 31.12.2019 bola hodnota faktorovaných pohľadávok Spoločnosti vo výške 11 873 tis. EUR (31. december 2018: 0 tis. EUR).

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

(tis. EUR)	31. december 2019	31. december 2018
Hotovosť v pokladni a v bankách	1 089	1 662
Spolu	1 089	1 662

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

13. Základné imanie

	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 6 672,97 € za akciu	1 001	6 673	1 001	6 673

14. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

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

15. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Závazky z obchodného styku	4 305	11 767
z toho: do splatnosti	4 305	11 767
po splatnosti (do 1 roka)	-	-
po splatnosti (nad 1 rok)	-	-
Mzdy a sociálne zabezpečenie	15	16
Daň z pridanej hodnoty a iné záväzky	612	224
Spolu	4 932	12 007

Z toho sociálny fond

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Stav k 1. januáru	-	-
Tvorba celkom	1	1
Čerpanie celkom	1	1
Stav k 31. decembru	-	-

16. Rezervy

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december 2019
Krátkodobé rezervy					
Rezerva na daňovú povinnosť	1 633	183	-	1 261	549
Spolu krátkodobé rezervy	1 633	183	-	1 261	549
Spolu rezervy	1 633	183	-	1 261	549

Rezerva na daňovú povinnosť je tvorená na potenciálnu daňovú penalizáciu v tuzemsku a v zahraničí.

Tvorba vo výške 183 tis. EUR predstavuje krátkodobú rezervu vykazovanú v predchádzajúcich rokoch osobitne v riadku dohadná položka k daňovým rizikám.

Použitie vo výške 1 261 tis. EUR predstavuje použitie rezervy z dôvodu splatenia daňového záväzku, ktorý Spoločnosť počas roku 2019 uhradila v troch platbách. Zostatok krátkodobej rezervy na daňové riziká v Rumunsku k 31.12.2019 predstavuje 366 tis. EUR.

18. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady neobdržali k 31. decembru 2019, respektive 2018 žiadne odmeny ani iný príjem.

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2019 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U Kabelovny 130, 102 37 Praha 10, Dolní Měcholupy. Spoločnosť kontrolovala do 30. septembra 2018 spoločnosť Sanofi Francúzsko, od 01. októbra 2018 spoločnosť AI Sirona. Súhrn transakcií, ktoré Spoločnosť uskutočnila so spoločnosťami v rámci Skupiny Zentiva / Sanofi / AI Sirona v sledovanom období a zostatky na účtoch so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách.

Vzájomné tržby a nákupy tovarov a služieb

(v tis. EUR)	tržby za rok 2019	nákupy za rok 2019	tržby za rok 2018	nákupy za rok 2018
Zentiva a.s. SK	1 248	9 145	1 178	5 633
Zentiva k.s	5 825	45 194	4 975	21 246
Zentiva Group a.s.	-	25	-	-
Spolu	7 073	54 364	6 153	26 879

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

(v tis. EUR)	31. december 2019	31. december 2018
Zentiva k.s	2 086	7 150
Zentiva a.s. SK	149	2 529
AI Sirona Acquisition	-	225
Zentiva Group a.s.	25	31
AI Sirona (cashpool)	15 769	15 693
Spolu	18 029	25 628

Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku

(v tis. EUR)	31. december 2019	31. december 2018
Zentiva k.s	487	4 975
AI Sirona Acquisition	1 489	-
Zentiva a.s. SK	-	1 178
Pohľadávky spolu	1 976	6 153

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

Úrokové výnosy netto z cash managementu (cashpooling) v roku 2019 predstavovali sumu 0 tis. EUR. V roku 2018 úrokové výnosy neboli žiadne.

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

Spoločnosť 31.05.2018 nakúpila od Sanofi-Aventis Slovakia s.r.o. tovar určený pre slovenský trh v hodnote 20 081 tis. EUR bez DPH.

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 zahŕňa účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020.

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.