

Zentiva International a.s.

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ (IFRS)
k 31. decembru 2020**

Pripravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
03.06.2021	 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	20
Ostatné poznámky k účtovnej závierke	22 – 32

Výkaz komplexného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2020	2019
Tržby z predaja tovaru	4	48 296	47 271
Spotrebované nákupy	4	-45 879	-44 343
Obchodná marža		2 417	2 928
Služby	4	-743	-1 202
Spotreba materiálu		-6	-6
Osobné náklady	4	-222	-216
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6, 7	-367	-209
Ostatné prevádzkové náklady, netto	4	200	-312
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi		1 279	983
Výnosové úroky		1	-
Nákladové úroky		-959	-936
Ostatné finančné náklady, netto	4	-85	-67
Zisk / Strata pred zdanením		236	-20
Daň z príjmu	5	-172	-239
Čistý zisk / strata		64	-259
Ostatný komplexný výsledok		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		64	-259

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2020

Súvaha

<i>(v tis. EUR)</i>	<i>Poznámky</i>	31. december 2020	31. december 2019
Aktíva			
Dlhodobé aktíva:			
Dlhodobý hmotný majetok	7	389	20
Dlhodobý nehmotný majetok	6	505	707
Odložená daňová pohľadávka	8	980	744
Dlhodobé aktíva spolu:		1 874	1 471
Obežné aktíva:			
Zásoby	9	20 070	19 359
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	3 701	5 734
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	2 852	1 089
Daň z príjmu	5	-	839
Obežné aktíva spolu:		26 623	27 021
Aktíva spolu		28 497	28 492
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie:			
Základné imanie	12	6 673	6 673
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	633	569
Vlastné imanie spolu:		7 306	7 242
Dlhodobé záväzky:			
Dlhodobé záväzky z lízingu		120	9
Dlhodobý záväzok z cashpoolingu		15 839	15 769
Dlhodobé záväzky spolu:		15 959	15 778
Krátkodobé záväzky:			
Krátkodobé záväzky z lízingu		273	12
Krátkodobé rezervy	15	543	549
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	14	4 009	4 911
Daň z príjmu	5	407	-
Krátkodobé záväzky spolu:		5 232	5 472
Závazky a vlastné imanie spolu:		28 497	28 492

Výkaz peňažných tokov

<i>(v tisíc EUR)</i>	Poznámky	2020	2019
Výsledok hospodárenia pred zdanením		236	-20
Nepeňažné položky			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	7, 8	367	209
Zmena stavu opravných položiek	4	1 991	593
Odpis nevyfakturovaných dodávok	4	-343	-
Odpis pohľadávok		-	-
Úroky účtované do nákladov		959	936
Zmena stavu pracovného kapitálu			
(Zvýšenie) / zníženie stavu zásob		-2 702	-3 109
(Zvýšenie) / zníženie obchodných pohľadávok a iných pohľadávok		2 301	13 529
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov		-531	- 8 680
Zvýšenie / (zníženie) rezerv		-6	-
Platené úroky		-	-
Peňažné toky z prevádzkových činností:		2 272	3 458
Zaplatená / vrátená daň z príjmu		837	-1 677
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		3 109	1 781
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		-	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		-	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-	-
Peňažné toky z finančných činností:			
Zmena stavu záväzkov z prijatých pôžičiek od spriaznených osôb (cashpooling)		70	76
Zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek spriazneným osobám (cashpooling)		-268	-1 489
Výdavky na úhradu istiny z lízingu		-189	-5
Platené úroky		-959	-936
Prijaté úroky		-	-
Čisté peňažné toky z finančných činností		-1 346	-2 354
Zvýšenie, zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1 763	-573
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		1 089	1 662
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	2 852	1 089

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2020

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31. decembru 2018	6 673	823	7 501
Čistá strata za rok 2019	-	-259	-259
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
Stav k 31. decembru 2019	6 673	569	7 242
Čistý zisk za rok 2020	-	64	64
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
Stav k 31. decembru 2020	6 673	633	7 306

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 2020 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U kabelovny 529/16, 102 00 Praha 10, Dolní Měcholupy.

Zentiva je od 1. októbra 2018 vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 31 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 6 biliónov USD. Skupina Zentiva je medzinárodným lídrom, ktorý vyvíja, vyrába a distribuuje veľmi kvalitné a cenovo dostupné generické lieky pre zlepšenie a predĺženie života čoraz väčšieho počtu pacientov vo viacerých štátoch.

Predmetom činnosti Spoločnosti je kúpa a predaj tovaru - veľkoobchod s farmaceutickými výrobkami. Spoločnosť 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 1. mája 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 zastúpenie v Rumunsku. Činnosť tohto obchodného zastúpenia je však utlmená.

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2020 bol 4 (rok 2019: 4 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2020 bol 4 (k 31. decembru 2019: 4), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 2 (31. december 2019: 2).

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2020

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 2019 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára (spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom Praha 10, Dolní Měcholupy, U kabelovny 529/16, PSČ 102 00) dňa 29. júla 2020.

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., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika. Náklady na služby auditorskej spoločnosti v roku 2020 boli 21,1 tis. EUR (18,5 tis. EUR v r. 2019).

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 2020 do 31. decembra 2020.

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

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

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

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

Opravná položka k zásobám

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

Rezerva na daňové riziká

V súvislosti s prebiehajúcou daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť vytvorila rezervu na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu v celkovej výške 317 tis. EUR. Zo strany Spoločnosti boli daňovému úradu predložené všetky požadované dokumenty. Pri tvorbe rezervy na daňové riziká spoločnosť vychádzala zo situácie ku koncu roka 2016 a z diskusií so svojimi daňovými poradcami. Dorub vo výške 133 tis. EUR bol potvrdený daňovým riaditeľstvom v marci 2017 a následne aj zaplatený a rezerva bola príslušne znížená. Spoločnosť podala proti tomuto rozhodnutiu žalobu, o ktorej doposiaľ nebolo rozhodnuté. Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. V roku 2019 a 2020 nenastali žiadne zmeny a rezerva na daňové riziká bola k 31.12.2020 vo výške 183 tis. EUR (k 31.12.2019 183 tis. EUR).

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 31.12.2020 predstavuje 360 tis. EUR (k 31.12.2019 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 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.

c) Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020.

Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2020.

Prvé uplatnenie nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“** – Reforma referenčnej úrokovej sadzby - prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** - Definícia podniku - prijaté EÚ dňa 21. apríla 2020 (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“ COVID 19** – prijaté EÚ dňa 9. októbra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií neviedlo k významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – prijaté EÚ dňa 15. decembra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“** – Reforma referenčnej úrokovej sadzby – 2. fáza - prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé a klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé – odklad dátumu účinnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“, IAS 16 „Pozemky, budovy, zariadenia“, IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ a dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2018 - 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS, ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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 :

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

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

Celkové splátky za prenájom pri uplatnení výnimiek (krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu) sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu vo výkaze komplexného výsledku.

h) Zásoby

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

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

i) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa preveruje z hľadiska možného zníženia v prípade, že udalosti alebo zmena skutočností naznačuje, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. Ak existujú skutočnosti nasvedčujúce tomu, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak účtovná hodnota majetku 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 vyrovnať záväzok alebo obe vzájomne započítať.

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

1. Finančné aktíva

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

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

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

Prvotné 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 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.

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 nevymožiteľnej 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.

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 neprimeraných 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 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 prísľuby 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 1. októbra 2018 je spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr vlastníka AI Sirona cez spoločnosť AI Sirona, Luxembourg, Acquisition S.a r.l.. Súčasťou ochrany proti kurzovému riziku sú aj obchody s menovými derivátmi, ktoré ale nespĺňajú kritériá, aby boli považované za zabezpečovacie deriváty (hedging).

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

l) Rezervy

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

m) Výnosy

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

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

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

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

n) Náklady na úvery

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

o) Dane z príjmov

Splatná daň

Daň z príjmov sa počíta z účtovného zisku zisteného podľa legislatívy platnej v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím platnej sadzby dane z príjmov vo výške 21 %,

ktorá platí od 1. januára 2017. Daňové pohľadávky a záväzky za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie sa oceňujú v hodnote, v ktorej sa očakáva, že budú so správcom dane vyrovnané.

Odložená daň

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

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

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

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

p) Zamestnanecké požitky

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

q) Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

3. Riadenie finančného rizika

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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 2020

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

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

(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 10.

(iv) Riziko likvidity

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

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

K 31. decembru 2020 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celko m
Úročené úvery a pôžičky	-	-	-	-	-
Závázky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	4 809	-	-	4 809

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	-	-	-	-	-
Závázky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	4 932	-	-	4 932

(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)	
	2020	2019	2020	2019
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 852	1 089	2 852	1 089
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	3 701	5 734	3 701	5 734
Závázky z obchodného styku	4 809	4 932	4 809	4 932
Prijaté pôžičky spriaznenej osoby (cashpooling)	15 839	15 769	15 839	15 769

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 2020 a k 31. decembru 2019 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>	2020	2019
Tržby z predaja tovaru	48 296	47 271
Tržby z predaja služieb	-	-
Spolu	48 296	47 271

Spotrebované nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Náklady na obstaranie tovaru	43 888	43 750
Tvorba opravných položiek k zásobám	1 991	593
Spolu	45 879	44 343

Náklady na služby

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Doprava	78	59
Manipulačné služby - sklad	216	395
Ostatné služby IC	199	154
Poradenstvo, audit	44	38
Odborné služby poskytované dat	45	366
Ostatné	161	190
Spolu	743	1 202

Ostatné prevádzkové náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Tvorba / (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	-	-
Zmena rezervy na daňové riziká v Rumunsku	-6	-
Pokuty a penále	-	49
Likvidácia tovaru	141	311
Odpis nevyfakturovaných dodávok	-343	-
Ostatné náklady/výnosy	8	-48
Spolu, netto	-200	312

Ostatné finančné náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Kurzové straty	47	35
Kurzové zisky	-17	-27
Kurzové straty, netto	32	8
Iné finančné náklady	63	59
Spolu, netto	85	67

Osobné náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Mzdové náklady	157	158
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	65	58
Spolu	222	216

Spoločnosť Zentiva International a.s. v súlade s očakávaniami zvyšuje svoje tržby z predaja tovaru. Významným podielom (1 301 tis. EUR) k tomu prispelo zaradenie produktového portfólia novej akvizície - skupiny spoločností Alvogen CEE.

V roku 2020 Spoločnosť navýšila opravnú položku k zásobám z dôvodu, že uvedenie niektorých produktov na trh nebolo v súlade s očakávaniami a tak sa niektoré zásoby stali nadmernými. Z uvedenej hodnoty opravnej položky tvoria 577 tis. EUR produkty z portfólia Alvogen.

5. Daň z príjmu

Významné zložky daňových nákladov:

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Splatná daň z príjmov		
Daň za bežné obdobie	407	-
Neuplatnená daň v zahraničí	-	-
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	-
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	-236	239
Spolu náklady na daň z príjmu	171	239
Daňová pohľadávka v zahraničí	713	713
Opravná položka – neuplatnená daň v zahraničí	-713	-713
Daňová pohľadávka, netto	-	-

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

Spoločnosť Zentiva International a.s. je doteraz formálne prítomná v Rumunsku prostredníctvom miestneho obchodného zastúpenia, kde je registrovaná k miestnej dani z príjmu. V nadväznosti na platby týchto daní resp. záloh si spoločnosť zaúčtovala pohľadávky, ktorých refundácia nie je garantovaná. V tejto súvislosti preto spoločnosť vytvorila opravnú položku v roku 2012 v hodnote 736 tis. EUR oproti nákladom na daň. V roku 2017 sa vytvorila opravná položka v hodnote 713 tis. EUR (poznámka 10). V roku 2018 až 2020 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 k 31. decembru:

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2020

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Zisk/(strata)pred zdanením	236	-20
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	50	-4
Zmena nevykázanéj odloženej daňovej pohľadávky	-	-
Nevyužité daňové straty z minulých rokov	-	107
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	121	136
Daňový náklad	171	239

6. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, oceniteľné práva	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2019		
Stav na začiatku obdobia	-	-
Prírastky	909	909
Úbytky	-	-
Odpisy	-202	-202
Zostatková hodnota na konci obdobia	707	707
	Licencie, oceniteľné práva	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2020		
Stav na začiatku obdobia	707	707
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-202	-202
Zostatková hodnota na konci obdobia	505	505
K 31. decembru 2019		
Obstarávacia cena	1 010	1 010
Oprávky	-303	-303
Zostatková hodnota	707	707
K 31. decembru 2020		
Obstarávacia cena	1 010	1 010
Oprávky	-505	-505
Zostatková hodnota	505	505

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.

7. Dlhodobý hmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
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
Rok ukončený 31. decembra 2020				
Stav na začiatku obdobia	-	20	-	20
Prírastky	521	26	-	547
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-13	-	-13
Odpisy	-152	-13	-	-165
Zostatková hodnota na konci obdobia	369	20	-	389
K 31. decembru 2019				
Obstarávacia cena	-	27	-	27
Oprávky a zníženie hodnoty	-	-7	-	-7
Zostatková hodnota	-	20	-	20
K 31. decembru 2020				
Obstarávacia cena	521	40	-	561
Oprávky a zníženie hodnoty	-152	-20	-	-172
Zostatková hodnota	369	20	-	389

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

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

7. Dlhodobý hmotný majetok (pokračovanie)

Právo na užívanie majetku

(v tis. EUR)

	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
Stav na začiatku roka 1.1.2020	-	19	19
Prírastky	521	27	547
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-13	-
Odpisy	-152	-13	-165
Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2020	369	20	389

Závazky z lízingu

(v tis. EUR)

	2020	2019
Stav na začiatku roka 1.1	21	12
Prírastky – nové líziny	544	13
Lízingové splátky	-189	-5
Úrok	14	1
Stav na konci obdobia 31.12.	393	21

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

(v tis. EUR)

	2020	2019
Do jedného roka	273	12
Jeden až päť rokov (vrátane)	120	9
Viac ako päť rokov	-	-
Spolu	393	21

Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

(v tis. EUR)

	2020	2019
Odpisy	165	6
Úrokové náklady	14	1
Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.	179	7

Zentiva International a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2020

Celková hodnota výdavkov na lízing predstavovala 189 tis. EUR v roku 2020 (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.

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 2019	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát	31. december 2020
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	-	-	-
Zásoby	234	323	557
Rezervy, záväzky po splatnosti	306	32	338
Daňové straty	204	-119	85
Spolu	744	236	980
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	-	-	-
Čistá odložená daňová pohľadávka	744	236	980

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote - 236 tis. EUR (2019: 239 tis. EUR) a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 tis. EUR (2019: 0 tis. EUR).

9. Zásoby

Spoločnosť k 31.12.2020 vykazuje zásoby v obstarávacej hodnote 22 722 tis. EUR a v realizačnej EUR hodnote 20 070 tis. EUR.

Spotrebovaný tovar, vykázaný ako náklad počas obdobia predstavujúci náklady na predaj bol vo výške 43 888 tis. EUR (2019: 43 750 tis. EUR).

Spoločnosť k 31.12.2020 vykázala opravnú položku k zásobám vo výške 2 652 tis. EUR (31. december 2019: 1 112 tis. EUR).

V roku 2020 prišlo k likvidácii zásob v hodnote 592 tis. EUR, ku ktorým bola vytvorená opravná položka vo výške 451 tis. EUR. Tovar v hodnote 141 tis. EUR bol zlikvidovaný bez opravnej položky.

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 nebolo na zásoby zriadené žiadne záložné právo.

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Opravná položka k 1.1.	1 112	2 395
Tvorba	1 991	593
Použitie /odpis	-451	-1 876
Rozpustenie	-	-
Opravná položka k 31.12.	2 652	1 112

10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

<i>(tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku	1 946	4 215
Opravná položka	-	-
Pohľadávky z obchodného styku po opravnej položke	1 946	4 215
Poskytnuté pôžičky (cashpooling)	1 757	1 489
Preddavky a ostatné pohľadávky	1 690	1 739
Opravná položka	-1 692	-1 710
Spolu	3 701	5 733

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Opravná položka k 1.1.	1 710	4 016
Tvorba		
Použitie /odpis	-	-2 280
Rozpustenie	-18	-36
Opravná položka k 31.12.	1 692	1 710

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňujú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa dátumu splatnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

	31. december 2020	31. december 2019
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	1 946	3 884
Po lehote splatnosti po znehodnotení		
do 30 dní	-	331
31 – 90 dní	-	-
91 – 180 dní	-	-
nad 180 dní	-	-
Spolu	1 946	4 215

Preddavky a ostatné pohľadávky sú tvorené daňovou pohľadávkou z DPH Rumunsko po precenení v sume 979tis. EUR (v roku 2019 1 022 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 2020 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 0,00% p.a (v roku 2019 0,00%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2020 hodnotu 1 tis. EUR (rok 2019 predstavovali 0 EUR).

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

Štruktúra pohľadávok k 31. 12.2020 a k 31.12.2019:

10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky (pokračovanie)

	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky podliehajúce faktoringu a súvisiace faktoringové účty, zábezpeky a rezervy	1 940	3 731
Ostatné pohľadávky	6	484
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	-	-
Pohľadávky z obchodného styku celkom	1 946	4 215

K 31.12.2020 bola hodnota faktorovaných pohľadávok Spoločnosti vo výške 11 591 tis. EUR (31. december 2019: 11 873 tis. EUR).

11. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

(tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Hotovosť v pokladni a v bankách	2 852	1 089
Spolu	2 852	1 089

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

12. Základné imanie

	31. december 2020		31. december 2019	
	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

13. 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.

14. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Závazky z obchodného styku	3 414	4 305
z toho: do splatnosti	3 414	4 305
po splatnosti (do 1 roka)	-	-
po splatnosti (nad 1 rok)	-	-
Mzdy a sociálne zabezpečenie	14	15
Daň z pridanej hodnoty a iné záväzky	581	612
Spolu	4 009	4 932

Z toho sociálny fond

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Stav k 1. januáru	-	-
Tvorba celkom	1	1
Čerpanie celkom	1	1
Stav k 31. decembru	-	-

15. Rezervy

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december 2020
Krátkodobé rezervy					
Rezerva na daňovú povinnosť	549	-	6	-	543
Spolu krátkodobé rezervy	549	-	6	-	543
Spolu rezervy	549	-	6	-	543

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

16. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady neobdržali k 31. decembru 2020, respektíve 2019 žiadne odmeny ani iný príjem.

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2020 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U kabelovny 529/16, 102 00 Praha 10, Dolní Měcholupy. Spoločnosť kontrolovala do 30. septembra 2018 spoločnosť Sanofi Francúzsko, od 01. októbra 2018 spoločnosť AI Sirona. Súhrn transakcií, ktoré Spoločnosť uskutočnila so spoločnosťami v rámci Skupiny Zentiva / AI Sirona / Alvogen Pharma Trading

16. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Europe EOOD 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 2020	nákupy za rok 2020	tržby za rok 2019	nákupy za rok 2019
Zentiva a.s. SK	1 166	7 261	1 248	9 145
Zentiva k.s	6 389	43 556	5 825	45 194
Zentiva Group a.s.	-	61	-	25
AI Sirona	1	925	-	-
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	209	3 822	-	-
Spolu	7 765	55 625	7 073	54 364

V nadväznosti na akvizíciu skupiny Alvogen CEE zo strany skupiny Zentiva došlo od júna 2020 k rozšíreniu distribúcie produktov z portfólia spoločnosti Alvogen.

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

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Zentiva k.s	1 618	2 086
Zentiva a.s. SK	-243	149
AI Sirona Acquisition	-	-
Zentiva Group a.s.	67	25
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	110	-
AI Sirona (cashpool)	15 839	15 769
Spolu	17 391	18 029

Pohl'adávky v rámci konsolidovaného celku

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Zentiva k.s	3	487
AI Sirona Acquisition	1 757	1 489
Zentiva a.s. SK	-	-
Pohl'adávky spolu	1 760	1 976

Ostatné pohl'adávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku sú pohl'adávky a záväzky z cash managementu.

Úrokové výnosy netto z cash managementu (cashpooling) v roku 2020 predstavovali sumu 1 tis. EUR. V roku 2019 úrokové výnosy neboli žiadne.

17. Vplyv pandémie COVID-19

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol celosvetové rozmery. Vedenie účtovnej jednotky nezaznamenalo významný vplyv na svoje celoročné výsledky, hoci predajné výsledky v jednotlivých mesiacoch roku 2020 vykazovali výrazné výkyvy. Nakoľko sa situácia ohľadom pandémie neustále mení, nemožno predvídať budúce dôsledky a vplyv na rok 2021. Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na Spoločnosť a jej zamestnancov.

18. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2020 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.