

VÝROČNÁ SPRÁVA

2020

Zentiva, a.s. Bratislava

OBSAH

1. O spoločnosti Zentiva, a.s.....	3
2. Hlavné údaje.....	5
3. Informácia o akcionároch.....	6
4. Orgány akciovej spoločnosti.....	7
5. Úvodné slovo predstavenstva.....	8
6. Finančná správa.....	10
7. Súdne spory.....	15
8. Životné prostredie, bezpečnosť a ochrana zdravia.....	16
9. Zamestnanci.....	17

Účtovná závierka a správa audítora za rok končiaci 31. decembra 2020

O spoločnosti Zentiva

1

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

Organizačné zložky v zahraničí: žiadne

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

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

Zentiva, a.s. je od 1.10.2018 vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 31 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 6 biliónov USD. Majoritným akcionárom Zentivy, a.s. je spoločnosť Zentiva Pharma GmbH (Nemecko). Skupina

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

V roku 2020 pokračovala Zentiva, a.s. v podnikateľskej činnosti v rámci predmetu svojho podnikania. V nadväznosti na akvizíciu skupiny Alvogen CEE zo strany skupiny Zentiva došlo od júna 2020 k rozšíreniu marketingovej podpory pre produkty z portfólia Alvogen.

Hlavné údaje

2

Finančné údaje (v tis. EUR, ak nie je definované inak)	2020	2019
Tržby	16 117	19 065
Hrubý zisk	13 376	15 450
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi	2 204	3 479
Zisk pred zdanením	2 147	3 387
Daň z príjmu	(475)	(958)
Čistý zisk	1 671	2 429
Základný zisk na akciu (EUR)	1,03	1,49
Investície	494	35
Počet zamestnancov k 31.12. (osoba)	93	90
Ukazovatele		
Marža EBIT (marža zo zisku pred zdanením a fin. nákl.) (%)	13,68	18,25
Marža z čistého zisku (%)	10,37	12,74

Informácia o akcionároch

3

Štruktúra akcionárov – stav k 31.12.2020

	Počet akcionárov	počet akcií ks	podiel s hlasovacím právom %	%
PRÁVNICKÉ OSOBY	16	1 606 041	99,13	99,13
Z toho :				
Právnické osoby SR	10	590	0,04	0,04
Právnické osoby zahraničné	6	1 605 451	99,09	99,09
FYZICKÉ OSOBY	4 867	14 151	0,87	0,87
Z toho :				
Fyzické osoby SR	4 695	13 160	0,81	0,81
Fyzické osoby zahraničné	172	991	0,06	0,06
SPOLU AKCIE NA DORUČITEĽA	4 883	1 620 192	100,00	100,00
Z toho :				
Zahraničné právnické a fyzické osoby	178	1 606 442	99,15	99,15
SPOLU AKCIE	4 883	1 620 192	100,00	100,00

Hlavní akcionári spoločnosti k 31.12.2020	Počet akcií	
	ks	%
ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko	1 604 916	99,06
Ostatní	15 276	0,94
SPOLU	1 620 192	100,00

Spoločnosť neobstarávala vlastné akcie alebo obchodné podiely.

Orgány akciovej spoločnosti

4

Predstavenstvo akciovej spoločnosti

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva – od 02.07.2020

Xavier Lasserre – člen predstavenstva – od 23.11.2018

Dozorná rada

MUDr. Mojmír Krutý – člen dozornej rady – od 08.07.2013

Martin Albert – člen dozornej rady – od 18.10.2018

Kenneth Lynard – člen dozornej rady – od 02.07.2020

Carol Bléry – člen dozornej rady – do 02.01.2020

Úvodné slovo predstavenstva

5

V roku 2020 spoločnosť Zentiva, a.s. naďalej pokračovala vo svojej dlhodobej stratégii zameranej na zabezpečenie dostupnosti vysokokvalitných liekov za primerané ceny čo najširšiemu okruhu pacientov. Aj napriek realizácii úsporných opatrení zo strany slovenskej vlády, si spoločnosť udržala vedúce postavenie na generickom slovenskom trhu. Trhový podiel skupiny Zentiva v r. 2020 (ku 31.12.2020) na porovnateľnom trhu je na úrovni 26,2% v hodnote a 38% v počte dodaných balení. To znamená, že viac ako každé tretie balenie generických liekov dodané slovenskému pacientovi je od skupiny Zentiva. Na celkovom farmaceutickom trhu je skupina Zentiva na úrovni 3,5% v hodnote a 11% v počte dodaných balení. V roku 2020 pokračovala Zentiva, a.s. v podnikateľskej činnosti v rámci predmetu svojho podnikania. V nadväznosti na akvizíciu skupiny Alvogen CEE zo strany skupiny Zentiva došlo od júna 2020 k rozšíreniu marketingovej podpory pre produkty z portfólia Alvogen.

Aktuálne má skupina Zentiva na slovenskom trhu 123 produktov. Naša spoločnosť neustále prináša slovenským pacientom cenovo dostupné lieky, ktoré napomáhajú zlepšovať štandardy zdravotnej starostlivosti. Zentiva a.s. v roku 2020 dodala na slovenský trh prostredníctvom spoločnosti Zentiva International a.s. 2,8 miliónov balení. Skupina Zentiva dodala ďalších 13 mil. balení z portfólia Zentiva a 0,1 mil. balení z portfólia Alvogen CEE.

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

Naša spoločnosť je súčasťou asociácie GENAS - asociácia generických výrobcov združujúca výrobcov a dodávateľov generických a biologicky podobných liekov pôsobiacich na Slovensku. V rámci iniciatívy na vyššiu transparentnosť spolupráce so zdravotníckymi pracovníkmi a zdravotníckymi organizáciami sme zverejnili za rok 2020 prevody hodnôt pri spolupráci našej spoločnosti s odborníkmi (napríklad podpora

odborných konferencií, podpora účasti odborníkov na kongresoch, honoráre za odborné prednášky a konzultačné služby s odborníkmi).

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

V roku 2020 neprišlo ku žiadnym zmenám vo vlastníckej štruktúre ani pohybom v základnom imaní, ktoré zostáva v hodnote 8 100 960 EUR, pri počte akcií 1 620 192 kusov. Menovitá hodnota jednej akcie je 5 EUR.

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.

Finančná správa

6

V roku 2020 Zentiva, a.s. pokračovala v predaji výrobkov na slovenskom trhu a čiastočne aj v limitovanom množstve predaja suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin pre krajiny Holandsko a Tunis (objem tohto predaja v r. 2020 predstavoval 0,4 mil. EUR).

6.1. Výkaz komplexného výsledku

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

Tržby

Celkové tržby spoločnosti v roku 2020 poklesli v porovnaní s rokom 2019 o 15% (t.j. z 19 021 tis. EUR v roku 2019 na 16 117 tis. EUR v roku 2020). Z toho tržby súvisiace s predajom tovaru v roku 2020 poklesli v porovnaní s rokom 2019 o 26% (t.j. z 11 883 tis. EUR v roku 2019 na 8 796 tis. EUR v roku 2020). Pokles bol spôsobený nižším predajom suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin do zahraničia o 372 tis. EUR, nižším predajom Escitalopramu spoločnosti Saneca Pharmaceuticals o 211 tis. EUR a nižším predajom tovaru vyrobeného na Slovensku spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a. s. o 1 881 tis. EUR. Predaj výrobkov externým odberateľom bol realizovaný na domáci trh prostredníctvom spoločnosti Zentiva International a.s. Pokles tržieb súvisí s celkovou situáciou na lokálnom farmaceutickom trhu z dôvodu Covid pandémie.

Najvýznamnejšie výrobky predané spoločnosťou v roku 2020 podľa výšky tržieb:

Produkt	Terapeutická skupina	Účinná látka	Predaj '20 v tis.€	Predaj '19 v tis.€
ASCORUTIN	Vitamíny	Bioflavonoids	1 096	1 232
VASOCARDIN	Betablokátor	Metoprolol	924	516
ATOMINEX	Psychostimulanciá	Atomoxetini hydrochloridum	781	747
TRALGIT	Analgetikum	Tramadol	615	890
ALNAGON	Antipyretiká	Acetylsalicylic acid	445	429
TAMSULOSIN	Urologiká	Tamsulosin	435	807
FIXIT	Antihistaminiká	Fexofenadin	426	585
GLURENORM	Antidiabetica	Glichidón	403	218
CITALEC	Antidepresíva	Citalopram	398	421
CARDILAN	Kardio	Kalium a Magnézium aspartát	340	429

Zentiva, a. s. realizuje dodávky tovaru na základe zmluvy o dodávke so spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a. s. Kontrakt bol obnovený v r. 2020 a platnosť kontraktu bola predĺžená do 31.12.2022.

Tržby z marketingových výnosov v porovnaní s rokom 2019 narástli iba o 0,4% (+29 tis. EUR) čo je dôsledkom stagnácie investícií do podpory predaja z dôvodu rozšírenia COVID-19 (korona vírus) pandémie. Väčšina prezenčných aktivít musela byť z dôvodu ochrany zdravia účastníkov konferencií, seminárov zrušená alebo presmerovaná do digitálnej formy.

Hrubý zisk

Výrobné náklady / spotrebované nákupy v r. 2020 boli 2 741 tis. EUR čo je v porovnaní s rokom 2019 (3 615 tis. EUR) pokles o 24 %. Tento pokles je spôsobený nižšími nákladmi na obstaranie predaného tovaru, čo súvisí s poklesom predaja suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin a tiež s poklesom nákupu tovaru vyrobeného spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a. s.

Hrubý zisk spoločnosti v r. 2020 dosiahol hodnotu 13 376 tis. EUR čo je oproti r. 2019 pokles o 13% (rok 2019: 15 406 tis. EUR). Rozdiel je spôsobený poklesom predaja suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin a tiež s poklesom nákupu tovaru vyrobeného spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a. s.

Ostatné prevádzkové náklady

Všeobecné a administratívne náklady v roku 2020 vo výške 3 391 tis. EUR poklesli oproti roku 2019 o 10% (3 774 tis. EUR). Pokles je spôsobený nižšou fakturáciou administratívnych nákladov zo skupiny Zentiva.

Spoločnosť vynaložila v roku 2020 náklady na Medical management vo výške 280 tis. EUR (rok 2019: 348 tis. EUR). Pokles o 20% je z dôvodu úsporných opatrení v oddeleniach dôsledkom zníženia objemu externých služieb.

Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi

Zisk spoločnosti pred zdanením a finančnými nákladmi v porovnaní s rokom 2019 (3 435 tis. EUR) poklesol o 1 231 tis. EUR na 2 204 tis. EUR. Dôvody pre pokles sú popísané v sekcii Hrubý zisk.

Finančné náklady

Vo finančnej činnosti bolo dosiahnuté pasívne kurzové saldo vo výške -57 tis. EUR (rok 2019: pasívne saldo -48 tis. EUR).

Čistý úrokový výnos v roku 2020 dosiahol 66 tis. EUR, čo je nárast o 22 tis. EUR oproti roku 2019 (44 tis. EUR), nárast úrokového výnosu nastal z dôvodu vyššieho aktívneho zostatku v skupinovom cash pooling managemente.

Nákladové úroky klesli o 28 tis. EUR na 30 tis. EUR v r. 2020 oproti roku 2019 (58 tis. EUR) z dôvodu, že zostatok v skupinovom cash pooling managemente mal aktívnu hodnotu. V r. 2019 časť roka mal zostatok negatívnu hodnotu.

Ostatné finančné náklady narástli o 59 tis. EUR (rok 2020: 93 tis. EUR) oproti roku 2019 (34 tis. EUR), a to najmä z dôvodu nárastu kurzových strát o 36 tis. EUR (rok 2020: 88 tis. EUR) oproti roku 2019 (52 tis. EUR) na interco dodávateľských faktúrach vystavených v českej mene.

Zisk pred zdanením

Zisk spoločnosti pred zdanením vo výške 2 147 tis. EUR bol v roku 2020 o 37% nižší ako v roku 2019 (rok 2019: 3 387 tis. EUR), a o 78% nižší ako v roku 2018 (rok 2018: 9 859 tis. EUR). Dôvody pre pokles sú popísané v sekcii Hrubý zisk.

Daň z príjmu

Daňové náklady spoločnosti v roku 2020 predstavovali hodnotu 475 tis. EUR (rok 2019: 958 tis. EUR). Pokles daňových nákladov je spôsobený predovšetkým faktom, že na základe hospodárskych výsledkov za r. 2020 spoločnosť nepodlieha osobitnému odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach. Efektívna daňová sadzba za rok 2020 predstavuje 22,12%, čo je predstavuje mierny pokles oproti efektívnej daňovej sadzbe za rok 2019 (28,29%).

Dohadnú položku na daňové riziká, na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu ktorú spoločnosť vytvorila v 2015 v súvislosti s prebiehajúcou daňovou kontrolou v celkovej výške 7 481 tis. EUR, v roku 2016 prehodnotila a navýšila ju o 790 tis. EUR. V priebehu rokov Spoločnosť niekoľko krát upravovala výšku dohadnej položky o penalizačné náklady, k 31.12.2020 je hodnota dohadnej položky vo výške 8 266 tis. EUR.

Po dorubení dane spoločnosť využije všetky zákonné prostriedky k minimalizácii možných negatívnych dopadov.

Čistý zisk

Čistý zisk spoločnosti v roku 2020 poklesol oproti r. 2019 o 31% na 1 671 tis. EUR (rok 2019: 2 429 tis. EUR).

Marža čistého zisku sa v roku 2020 sa znížila na 10,37% (rok 2019: 12,74%).

6.2. Návrh na rozdelenie zisku

Predstavenstvo spoločnosti Zentiva, a.s. navrhne valnému zhromaždeniu vyplatiť 1 668 797,76 EUR z čistého zisku vo forme dividend. Zostávajúcu časť nerozdeleného zisku za rok 2020 navrhne ponechať na účte nerozdeleného zisku minulých období

6.3. Súvaha

Investície do hmotného a nehmotného majetku

V roku 2020 spoločnosť nezvýšila hodnotu nehmotného majetku.

Z dôvodu nákupu a vyradenia hmotného majetku poklesla jeho hodnota ku 31.12.2020 o 30 tis. EUR voči predchádzajúcemu obdobiu.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky z cash pooling a iné pohľadávky sa v roku 2020 (29 158 tis. EUR) v porovnaní s rokom 2019 (28 044 tis. EUR) zvýšili o 1 114 tis. EUR. Hlavnými dôvodmi bolo zvýšenie pohľadávky z cash pooling managementu.

Pohľadávky voči Daňovému úradu v r. 2020 predstavujú 373 tis. EUR, z čoho 202 tis. EUR predstavujú preddavky na osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach a 171 tis. EUR sú zaplatené preddavky na daňovú povinnosť za rok 2020.

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

Spoločnosť v roku 2020 riadne splnila všetky záväzky voči štátnym orgánom a bankám.

Krátkodobé záväzky

Krátkodobé záväzky v roku 2020 poklesli oproti roku 2019 o 168 tis. EUR vrátane krátkodobých záväzkov z lízingu. Hlavnými dôvodmi bol pokles záväzkov z obchodného styku.

6.4. Prehľad peňažných tokov**Čisté peňažné toky z prevádzkových činností**

Spoločnosť v roku 2020 vytvorila zo základných podnikateľských činností kladný čistý peňažný tok vo výške 5 695 tis. EUR (rok 2019: 16 573 tis. EUR), hlavne z dôvodu vrátenia vysokých preddavkov na daň z príjmu a osobitný odvod za rok 2019.

Čistý peňažný tok z investičných činností

Čisté peňažné toky z investičnej činnosti v roku 2020 vykázali pokles o 23 tis. EUR na -58 tis. EUR nakoľko v r. 2020 spoločnosť vymenila technicky zastaralú výpočtovú techniku.

Čistý peňažný tok z finančných činností

Čistý peňažný tok z finančných činností v roku 2020 predstavuje -3 818 tis. EUR (rok 2019: -16 390 tis. EUR). Zníženie negatívneho peňažného toku bolo spôsobené nižším výdavkom v sekcii cash pooling vo výške -1 032 tis. EUR (rok 2019 výdavok -13 844 tis. EUR).

Súdne spory

7

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2020 nepodala žiadny návrh na začatie konania o vydanie platobného rozkazu, resp. rozsudku, ktorý by mohol podstatne ovplyvniť finančnú situáciu spoločnosti.

Pasívne súdne spory:

Ing. Šnupárek a Ing. Ratkovská, CSc., c/a Zentiva, a.s. Bratislava o vyplatenie 130 tis. EUR z titulu nároku na odmenu spolupôvodcov vynálezu.

Životné prostredie, bezpečnosť a ochrana zdravia

8

Skupina Zentiva má zavedený integrovaný systém riadenia, ktorý je založený na prevencii rizík HSE (Health, Safety, Environment) a ochrane zamestnancov skupiny Zentiva, podnikania, okolitých komunít a životného prostredia.

Spoločnosť Zentiva, a. s. sa zameriava na budovanie pozitívnej kultúry HSE, kde sa každý zaviazal k rešpektovaniu princípov HSE. Výrazne sa angažuje v iniciatívach smerujúcich k zachovaniu našej planéty zameraním sa na odstránenie alebo zníženie environmentálnych rizík a ochranu prírodných zdrojov. I v roku 2020 sa spoločnosť sústreďovala na minimalizáciu pracovných úrazov, na podporu používania environmentálne priateľských materiálov pri výskume a vývoji a investovala do nových technológií určených na ochranu pracovného prostredia a tiež do vykonávania kolektívnych opatrení na ochranu zdravia.

Skupina Zentiva sa trvalo zaväzuje chrániť našu planétu zameraním sa na elimináciu alebo zníženie environmentálnych rizík a ochranu prírodných zdrojov.

V rámci integrovaného riadenia HSE skupiny Zentiva prispela v roku 2020 k jeho uplatňovaniu viacerými opatreniami, napr.:

- transformáciou vozového parku na modely áut zanechávajúce menšiu uhlíkovú stopu
- permanentným zvyšovaním bezpečnostného povedomia zamestnancov
- aktívnym zapojením sa zamestnancov do iniciatív HSE prostredníctvom korporátnej aplikácie Planet Z
- ergonomickými opatreniami na pracovisku
- šetrením elektrickej energie
- dôslednou separáciou odpadu v kanceláriách s vylúčením používania plastových a jednorazových výrobkov atď.

V roku 2020 boli snahy spoločnosti vo významnej miere zamerané na zvládnutie pandemickej situácie. V súlade s priebežne vydávanými nariadeniami externých autorít spoločnosť flexibilne reagovala na bezprecedentnú situáciu. Bezpečnosť a zdravie zamestnancov bolo a je absolútnou prioritou. Z tejto zásady sa vychádzalo pri rozhodovaní o forme a štýle práce v konkrétnom období, o objeme a druhu ochranných a zdravotných prostriedkov, o služobných cestách atď. Veľkou satisfakciou pre zamestnávateľa bol výsledok interného prieskumu Heartbeat, v rámci ktorého boli všetky prijaté na ochranu zdravia vysoko oceňované zamestnancami.

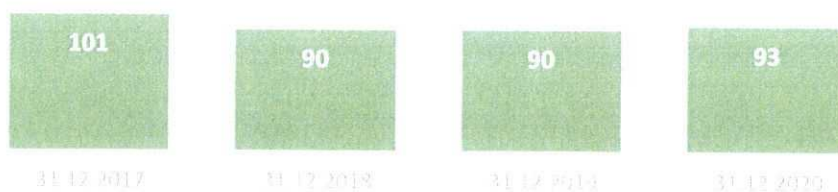
Zamestnanci

9

Ľudské zdroje

K 31. decembru 2020 spoločnosť Zentiva, a.s. zamestnávala 93 zamestnancov. Po zmene vlastnickej štruktúry v roku 2018 bol rok 2020 druhým rokom novej éry spoločnosti Zentiva, počas ktorej počet zamestnancov mierne vzrástol. Rast súvisí s rozvojom a investíciami do novej terapeutickej oblasti Onkológia. Zentiva disponuje vysokou úrovňou podpory akcionárov Adventu k vybudovaniu zdravej, dynamickej a rýchlo rastúcej spoločnosti.

Počet zamestnancov



Organizačná štruktúra je vyjadrením vysokej efektivity a odráža zameranie na vysoký individuálny výkon a individuálnu zodpovednosť. V máji 2020 sa uskutočnil masívny prieskum spokojnosti zamestnancov, ktorý mal nielen vysokú mieru reprezentatívnosti, ale potvrdil vysokú zaangažovanosť, motiváciu a veľkú chuť zamestnancov spoločnosti Zentiva, a.s. pracovať v takomto usporiadaní.

ZAMESTNANCI

Zamestnávateľská značka má vysoký stupeň rozpoznateľnosti a spoločenskej akceptácie. Zentiva, a.s. je stále považovaná za atraktívneho zamestnávateľa s výraznou historickou tradíciou a rešpektovanou firemnou kultúrou. Zmeny, ktorými si spoločnosť prešla a možnosti, ktoré sú pred ňou, sú vnímané ako nová, veľmi zaujímavá výzva. Vyjadrením týchto tvrdení je veľmi vysoký záujem o každú otvorenú pozíciu v spoločnosti a tiež dlhodobá nízka miera dobrovoľnej fluktuácie pohybujúca sa na úrovni 2-3%.

Zentiva, a.s. podpísala Chartu diverzity, čím i navonok deklaruje svoj nediskriminačný postoj k zamestnancom.

Zentiva, a.s. svojimi hodnotami zodpovednosť, flexibilita, efektivita, kreativita, tímovosť a inkluzivita žije nielen smerom k svojim zákazníkom, ale uplatňovala ich ako navigáciu pri práci aj v internom prostredí, smerom k našim zamestnancom i medzi sebou v rámci vzájomnej spolupráce.

ODMEŇOVANIE A BENEFITY

Naša stratégia benefitov a motivačných nástrojov je založená na rôznorodosti očakávaní a potrieb jednotlivcov, podpore zdravia a rovnováhy v živote a zároveň silne podporuje spolupatričnosť k tímu a firme. Jednotlivé kompenzačné komponenty úzko korelujú s výkonnosťnými parametrami. V rámci predajnej jednotky Zentiva, a.s. uviedla do platnosti novú politiku bonusov a tiež aktualizovala systém oceňovania najlepších.

V roku 2020 spoločnosť v súvislosti s epidémiou COVID19 flexibilne a včas reagovala na špecifickú situáciu a investovala významné prostriedky do ochranných prostriedkov, vybavenia domácich pracovísk zamestnancov a tiež do digitalizácie. Dôvera našich ľudí a ich zapojenie sa do hľadania nových nastavení a riešení bola prioritou a je tiež skvelým východiskom pre rok 2021.

VZDELÁVANIE A ROZVOJ

V roku 2020 sme napriek situácii pokračovali v rozvojových aktivitách a snažili sme sa flexibilne uplatňovať alternatívne formy vzdialeného vzdelávania. Cieľom prístupu i v roku 2020 bolo realizovať vzdelávanie, ktoré reflektuje potreby skutočných zamestnancov a potreby biznis plánu organizácie. Špecifický rok 2020 významným spôsobom sa posunul štruktúru vzdelávacích aktivít v prospech e-vzdelávania. Našli sme účinné e-formy tréningov, nielen na báze tradičných tréningových aktivít, ale významne na báze učenia sa z konkrétnej každodennej práce, projektovej participácie, mentorovania a interného koučingu. Výrazným spôsobom sa zvýšila digitálna gramotnosť všetkých zamestnancov.

I v roku 2020 sa spoločnosť s nadšením venovala spolupráci s univerzitami, predovšetkým s farmaceutickou fakultou. I v tomto prípade sme vzhľadom k okolnostiam spoločne spolu so študentami po prvýkrát využili digitálnu formu v prípade Kariérnych dní farmaceutov. Študenti zvládli organizáciu podujatia skvele. Intenzívny kontakt so samotnými študentmi, študentskými organizáciami, vzájomné zapájanie sa do aktivít spoločnosti a školy sú efektívnou cestou získavania mladých talentov.

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Zentiva, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

21. mája 2021
Bratislava, Slovenská republika

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



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

Zentiva, a.s.

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

Schválené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
21. mája 2021	Thomas Cornelis Koene 	Zuzana Rehorčíková 	Dagmar Uharčeková 

Obsah	Strana
Výkaz komplexného výsledku	3
Súvaha	4
Výkaz peňažných tokov	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Poznámky k účtovnej závierke	
Všeobecné informácie	7
Hlavné účtovné zásady a postupy	8
Riadenie finančného rizika	20
Ostatné poznámky k účtovnej závierke	23 - 35

Výkaz komplexného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2020	2019
Výnosy	4	16 117	19 021
Spotrebované nákupy	4	-2 741	-3 615
Hrubý zisk		13 376	15 406
Marketingové náklady	4	-7 501	-7 849
Administratívne náklady	4	-3 391	-3 774
Náklady na výskum a vývoj		-280	-348
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi		2 204	3 435
Výnosové úroky		66	44
Nákladové úroky		-30	-58
Ostatné finančné náklady, netto		-93	-34
Strata z finančných činností		-57	-48
Zisk pred zdanením		2 147	3 387
Daň z príjmu	5	-475	-958
Zisk za účtovné obdobie		1 671	2 473
Ostatný komplexný výsledok		-	-1
Ostatný komplexný výsledok – odložená daň		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		1 671	2 429

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

Súvaha

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	31. december 2020	31. december 2019
Aktíva			
Dlhodobé aktíva:			
Dlhodobý hmotný majetok	6	748	778
Dlhodobý nehmotný majetok	7	3 218	3 720
Finančné investície	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	8	387	395
Dlhodobé aktíva spolu		4 353	4 893
Obežné aktíva			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	5 348	5 200
Pohľadávky z cash pooling a cash manažmentu a iné IC pohľadávky	10	23 810	22 844
Daň z príjmu		757	3 989
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	2 641	822
Obežné aktíva spolu		32 556	32 855
Aktíva spolu		36 909	37 748
Závázky a vlastné imanie			
Vlastné imanie:			
Základné imanie	12	8 101	8 101
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	14 707	15 450
Vlastné imanie spolu		22 808	23 551
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	15	241	244
Dlhodobé záväzky z lízingu	6	325	250
Dlhodobé záväzky spolu		566	494
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	4 958	5 067
Krátkodobé záväzky z lízingu	6	302	361
Krátkodobé rezervy	15	9	9
Dohadná položka na daňové riziká	2b	8 266	8 266
Krátkodobé záväzky spolu		13 535	13 703
Závázky a vlastné imanie spolu		36 909	37 748

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

(v tis. EUR)	Poznámky	2020	2019
Zisk pred zdanením		2 147	3 387
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6,7	1 014	960
Zmena stavu opravných položiek	10	-	-
Zmena stavu rezerv	16	-3	-182
Úrokové náklady		30	58
Úrokové výnosy		-66	-44
Zmena stavu pracovného kapitálu			
(Zvýšenie) / zníženie obchodných pohľadávok a ostatných pohľadávok		-148	7 664
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		-258	-15 808
Iné pohyby v prevádzkovej činnosti			
Platené úroky		-30	-58
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		2 686	-5 023
Vrátená / (zaplatená) daň z príjmu		3 009	20 496
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		5 695	16 573
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		-	-
Obstaranie dlhodobého majetku		-58	-35
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-58	-35
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		-2 414	-2 268
Výdavky na úhradu istiny z lízingu		-438	-322
Prijaté úroky		66	44
Výdavky /Príjmy z poskytnutých pôžičiek, ktoré účt. jednotka poskytla spriaznenej osobe (cash pooling/cash manažment)		-1 032	-13 844
Čisté peňažné toky z finančných činností		-3 818	-16 390
 Zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		 1 819	 48
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	822	774
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	2 641	822

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31.decembru 2018	8 101	-	15 290	23 391
Čistý zisk za rok 2019	-	-	2 429	2 429
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-1	-1
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	2 428	2 428
Dividendy	-		-2 268	-2 268
Stav k 31.decembru 2019	8 101		15 450	23 551
Čistý zisk za rok 2020	-	-	1 671	1 671
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	-
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	1 671	1 671
Dividendy	-		-2 414	-2 414
Stav k 31.decembru 2020	8 101	-	14 707	22 808

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

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

Informácie o akcionároch

Zentiva je od 1. októbra 2018 vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 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.

Zentiva a.s. predáva 60 liekových foriem na Slovensku. Produktová rada Zentivy a.s. zahŕňa lieky na predpis používané predovšetkým v sektore primárnej starostlivosti. Od 1. júna 2020 pribudla do skupiny Zentiva nová spoločnosť Alvogen, ktorej portfólio Spoločnosť podporuje cez marketingové aktivity.

Spoločnosť bola do 30. septembra 2018 vlastnená spoločnosťou ZENTIVA N.V. Fred.Roeskestraat 1231 HG EE Amsterdam Holandsko, ktorá bola súčasťou skupiny Sanofi. Od 1. októbra 2018 je novým vlastníkom Zentiva a.s. spoločnosť Zentiva Pharma GmbH, Nemecko. Majoritným akcionárom spoločnosti Zentiva Pharma GmbH, Nemecko je spoločnosť AI Sirona. Konsolidujúcou spoločnosťou Zentivy, a.s. je spoločnosť AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a r.l., 2-4 rue Beck, L-1222 Luxembourg, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky účtovné jednotky skupiny.

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

V roku 2020 nedošlo k zmenám v základnom imaní.

Akciónári Spoločnosti k 31.decembra 2020:

	v ks akcie	v tis. EUR	v %
ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko	1 604 916	8 025	99,06
Ostatní	15 276	76	0,94
SPOLU	1 620 192	8 101	100,00

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

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

Sídlo Spoločnosti:

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2020 bol 92,5 (rok 2019: 88 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2020 bol 93 (k 31. decembru 2019: 90), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 12 (31. december 2019: 12).

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2019, bola schválená Valným zhromaždením Spoločnosti 2. júla 2020.

Predstavenstvo Spoločnosti

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva od 2.7.2020
Xavier Lasserre – člen predstavenstva – od 23.11.2018

Dozorná rada

MUDr. Mojmír Krutý – člen dozornej rady od 8.7.2013
Carol Bléry – člen dozornej rady od 27.6.2017 do 2.1.2020
Martin Albert – člen dozornej rady – od 18.10.2018
Kenneth Lynard – člen dozornej rady od 2.7.2020

Informácia o audítorovi

Účtovnú závierku spoločnosti Zentiva, a.s. audituje spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižková 9, 811 02 Bratislava, licencia SKAU č. 257. Náklady na služby auditorskej spoločnosti v roku 2020 boli 25,9 tis. EUR (23,5 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 EU. V súčasnosti z dôvodov schvaľovacieho procesu EU a činnosti Skupiny neexistuje rozdiel medzi IFRS uplatňovanými Spoločnosťou a IFRS prijatými v rámci EU.

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a bola pripravená uplatnením zásady účtovania v historických obstarávacích cenách a pokrýva obdobie 12 mesiacov od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020.

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

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

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

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

Dohadná položka na daňové riziká

V súvislosti s prebiehajúcou daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť v roku 2015 vytvorila dohadnú položku na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu v celkovej výške 7 481 tis. EUR. Zo strany Spoločnosti boli daňovému úradu predložené všetky požadované dokumenty. Do konca roku 2017 Daňový úrad daňovú kontrolu neuzavrel a daňový dorub doposiaľ nebol správcom dane vystavený. Pri tvorbe dohadnej položky spoločnosť vychádzala zo situácie ku koncu roka 2015 a z diskusií so svojimi daňovými poradcami. Po dorubení dane spoločnosť využije všetky zákonné prostriedky k minimalizácii možných negatívnych dopadov. Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. V roku 2016 spoločnosť zaplatila 5 tis. EUR penále za dodatočné daňové priznania roky 2012, 2013 a 2014. Táto suma bola použitá z dohadnej položky na potenciálne daňové riziká, ktorej súčasťou bola. Ku koncu roku 2016 spoločnosť prehodnotila výšku dohadnej položky na daňové riziká a navýšila ju o sumu 791 tis. EUR. Zostatok rezervy k 31.12.2017 a 31.12.2018 je 8 266 tis. EUR. Dňa 5.3.2018 Zentiva a. s. obdržala rozhodnutie z daňovej kontroly, kde finančná správa vyrubuje rozdiel dane v sume: 6 754 225,95 EUR. Spoločnosť túto sumu nehradila nakoľko nesúhlasí s rozhodnutím daňového úradu a podala odvolanie. Finančná správa Slovenskej republiky čiastočne uznala námietky Spoločnosti a vrátila rozhodnutie o dorubení dane za zdaňovacie obdobie 2011 Daňovému úradu na ďalšie konanie a rozhodnutie.

V roku 2020 neprišlo k žiadnej zmene v súvislosti s daňovou kontrolou, výška dohadnej položky zostáva k 31.12.2020 vo výške 8 266 tis. EUR (8 266 EUR k 31.12.2019).

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 vykazanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov spolu s plánovanými budúcimi daňovými stratégiami. Podrobnejšie informácie sa uvádzajú v Poznámke 8.

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

Zamestnanecké pôžitky

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

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

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

c) Zmeny účtovných zásad

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.

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

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

Pozemky sa neodpisujú.

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

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

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

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

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

g) Leasing

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

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

Aktívum s právom užívania

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

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

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

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

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

Lízingový záväzok

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

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

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

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

h) Zásoby

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

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

i) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa preveruje z hľadiska možného zníženia v prípade, že udalosti alebo zmena skutočností naznačuje, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. Ak existujú skutočnosti nasvedčujúce tomu, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak účtovná hodnota majetku 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 vynútitel'né 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 spätne 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 vyrovať sa na čistej báze, realizovať aktíva a súčasne vysporiadať záväzky.

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti angažovanosti, bez ohľadu na načasovanie zlyhania (ECL za celú dobu životnosti).

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

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup k dlhovým nástrojom s nízkym úverovým rizikom. Spoločnosť teda ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky vyhodnocuje, či má daný dlhový finančný nástroj nízke úverové riziko, pričom využíva všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez 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 precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Finančné investície k dispozícii na predaj sú klasifikované ako dlhodobý majetok, ak sa nepredpokladá ich realizácia do dvanástich mesiacov od dátumu súvahy alebo ak ich nebude potrebné 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 rozdielnych podmienok, alebo ak sa existujúci záväzok významne zmení, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia.

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

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

Úročené úvery a pôžičky

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

k) Účtovanie o finančných derivátoch

Od 28. februára 2011 do 30. septembra 2018 bola spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr Sanofi, súčasťou ktorého bol aj systém ochrany proti kurzovému riziku, realizovaný spoločnosťou Sanofi-Aventis SA

Francúzsko. Súčasťou ochrany proti kurzovému riziku sú aj obchody s menovými derivátmi, ktoré ale nespĺňajú kritériá, aby boli považované za zabezpečovacie deriváty (hedging). Od 01. októbra 2018 je spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr vlastníka AI Sirona cez spoločnosť AI Sirona, Luxembourg, Acquisition S.a r.l.

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

l) Rezervy

O rezervách sa účtuje vtedy, ak je existujúci záväzok účtovnej jednotky (zmluvný alebo mimozmluvný) dôsledkom skutočnosti, ku ktorej došlo v minulosti, a ak je pravdepodobné, že účtovná jednotka bude nútená k splneniu tohto záväzku čerpať zdroje, z ktorých jej plynie ekonomický prínos a pokiaľ je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Pokiaľ účtovná jednotka očakáva, že v budúcnosti dôjde k náhrade škody, na ktorú bola vytvorená rezerva, napr. na základe 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 účtovnej jednotke bude plynúť z transakcií budúci ekonomický prínos, pokiaľ významné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho a je možné ich spoľahlivo vyčíslit'. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode 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.

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

Odložená daň

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

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

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

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

p) Zamestnanecké požitky

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

q) Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

3. Riadenie finančného rizika

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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.

Kurzové riziko

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

Úrokové riziko

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

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

K 31.decembru 2020

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičných bodov	Pokles o 25 bázičných bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	59	-59

K 31. decembru 2019

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Kreditné riziko

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

V súvislosti s akvizíciou skupiny Zentiva skupinou sanofi v roku 2009 sa zmenila štruktúra zákazníkov Spoločnosti. V r. 2018 sanofi previedla generické podnikanie na spoločnosť AI Sirona, v rámci čoho bol zmenený aj tovarový a finančný tok v rámci skupiny Zentiva. V roku 2020 bolo 97% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (3% voči externým zákazníkom). V roku 2019 bolo 94% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (6% voči externým zákazníkom).

Riziko likvidity

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

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

K 31. decembru 2020 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky	-	-	-	-	-
Závazky z obchodného styku a iné záväzky (kap. 14)	-	4 958	-	-	4 958

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	-	-	-	-	-
Závazky z obchodného styku a iné záväzky (kap. 14)	-	4 238	-	-	4 238

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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Reálna hodnota

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

	Účtovná hodnota (tis. EUR)		Reálna hodnota (tis. EUR)	
	2020	2019	2020	2019
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 641	822	2 641	822
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	5 348	5 200	5 348	5 200
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	4 958	4 238	4 958	4 238
Pohľadávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohľadávky	23 810	22 844	23 810	22 844

Pri finančných nástrojoch s krátkodobou splatnosťou do jedného roka sa predpokladá, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote. Reálna hodnota instrumentov s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok sa určuje diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov prevládajúcou úrokovou sadzbou (k 31. decembru 2020 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok okrem záväzkov zo sociálneho fondu).

4. Výnosy a náklady

Výnosy

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Výnosy súvisiace s predajom tovaru	8 796	11 883
Marketingové výnosy	7 065	7 036
Ostatné	256	102
Spolu	16 117	19 021

Spotrebované nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Náklady na obstaranie predaného tovaru	2 200	3 059
Ostatné spotrebované nákupy	541	556
Spolu	2 741	3 615

Marketingové náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Osobné náklady	4 295	4 288
Odpisy	726	653
Opravy a údržba	53	44
Marketingové náklady IC	-	-
Licenčné náklady	137	276
Marketingové náklady tretie strany a ostatné náklady	2 290	25
Spolu	7 501	7 849

Administratívne náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Osobné náklady	578	463
Odpisy	273	290
Opravy a údržba	39	20
Korporátne náklady	2 082	2 454
Ostatné náklady	419	548
Spolu	3 391	3 774

5. Dane z príjmov

Významné zložky daňových nákladov:

(v tis. EUR)	2020	2019
Splatná daň z príjmov		
Daň za bežné obdobie	467	388
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	-
Osobitný odvod z podnikania - doplatok	-	65
Osobitný odvod z podnikania	-	204
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	8	301
Spolu	475	958

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2020 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:

(v tis. EUR)	2020	2019
Zisk pred zdanením	2 147	3 387
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	451	711
Dorubenie dane súvisiaci s minulými obdobiami	-	-
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	-	204
Osobitný odvod z podnikania - doplatok	-	65
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	24	-22
Daňový náklad	475	958

6. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2019				
Stav na začiatku obdobia	147	147	-	294
Dopad nového účtovného štandardu IFRS 16	221	708	-	929
Prírastky	-	35	-	35
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-21	-	-21
Odpisy	-182	-277	-	-459
Zostatková hodnota na konci obdobia	186	592	-	778
Rok ukončený 31. decembra 2020				
Stav na začiatku obdobia	186	592	-	778
Prírastky	-	494	-	494
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-13	-	-13
Odpisy	-162	-349	-	-511
Zostatková hodnota na konci obdobia	25	724	-	748
K 31. decembru 2019				
Obstarávacia cena	417	919	-	1 336
Oprávky a zníženie hodnoty	-231	-327	-	-558
Zostatková hodnota	186	592	-	778
K 31. decembru 2020				
Obstarávacia cena	417	1 147	-	1 564
Oprávky a zníženie hodnoty	-393	-423	-	-816
Zostatková hodnota	25	724	-	748

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu.

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

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

6. Dlhodobý majetok (pokračovanie)

Právo na užívanie majetku

(v tis. EUR)

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

(v tis. EUR)

	Pozemky a stavby	Motorové vozidlá	Spolu
Stav na začiatku roka 1.1.2020	123	478	601
Prírastky	-	436	436
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	0	0
Odpisy	-98	-310	-408
Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2020	25	602	627

Záväzky z lízingu

(v tis. EUR)

	2020	2019
Stav na začiatku roka 1.1.	611	613
Prírastky – nové lízingy	436	316
Lízingové splátky	-438	-345
Úrok	30	27
Stav na konci obdobia 31.12.	627	611

6. Dlhodobý majetok (pokračovanie)

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>V tis. EUR</i>	2020	2019
Do jedného roka	302	361
Jeden až päť rokov (vrátane)	325	250
Viac ako päť rokov	-	-
Spolu	627	611

Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	2020	2019
Odpisy	411	328
Úrokové náklady	30	27
Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.2020	441	355

7. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, oceniteľné práva, software	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2019		
Stav na začiatku obdobia	4 227	4 227
Prírastky	-	-
Úbytky	-5	-5
Odpisy	-502	-502
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 720	3 720
Rok ukončený 31. decembra 2020		
Stav na začiatku obdobia	3 720	3 720
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-503	-503
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 217	3 217
K 31. decembru 2019		
Obstarávacia cena	5 629	5 629
Oprávky	-1 909	-1 909
Zostatková hodnota	3 720	3 720
K 31. decembru 2020		
Obstarávacia cena	5 629	5 629
Oprávky	-2 412	-2 412
Zostatková hodnota	3 217	3 217

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného aj nehmotného, ale Spoločnosťou stále používaného majetku je 1 124 tis. EUR.

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:

(v tis. EUR)	31. december 2019	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát / vo výkaze komplexnom výsledku	31. december 2020
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	27	5	32
Dohady, záväzky po splatnosti	368	-13	355
Spolu	395	-8	387
Čistá odložená daňová pohľadávka	395	-8	387

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 8 tis. EUR a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 EUR.

9. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku	5 186	5 005
Ostatné pohľadávky	31	48
Náklady budúcich období	131	147
Opravná položka	-	-
Spolu	5 348	5 200
Opravná položka k 1.1. z obchodného styku	-	130
Precenenie k 31.12.	-	2
Použitie predaj	-	-132
Rozpustenie	-	-
Opravné položky spolu k 31.12.	-	-

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Pohľadávky sú vyjadrené v mene EUR. Z pohľadávok z obchodného styku je 96% (4 993 tis. EUR) voči odberateľovi Zentiva k. s.

9. Pohľadávky z obchodného styku (pokračovanie)

Pohľadávky z obchodného styku po splatnosti zahŕňajú nasledovné:

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

	Nominálna hodnota 2020 (v tis. EUR)	Opravná položka 2020 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2020 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	-	-	-
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	-	-	-
Pohľadávky so znehodnotením spolu	-	-	-

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

	31. december 2020	31. december 2019
(v tis. EUR)		
Pohľadávky z cash poolingu a cash manažmentu	23 810	22 844
Spolu	23 810	22 844

V roku 2020 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 1,00% (výnos) p.a (v roku 2019 1,00%).

V roku 2020 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 4,03% (náklad) p.a (v roku 2019 4,03%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2020 hodnotu 66 tis. EUR (rok 2019 predstavovali 44 tis. EUR).

Úrokové náklady z cash pooling štruktúry predstavovali v r.2020 hodnotu 0 tis. EUR (rok 2019 predstavovali 26 tis. EUR).

11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Hotovosť v pokladni a v bankách	2 641	822
Spolu	2 641	822

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

12. Základné imanie a emisné ážio

	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 5,00 € za akciu	1 620 192	8 101	1 620 192	8 101

V roku 2020 nedošlo k zvýšeniu ani k zníženiu základného imania. Základné imanie predstavuje 8 100 960 EUR, počet akcií zostal nezmenený voči predchádzajúcemu obdobiu 1.620.192 kusov. Menovitá hodnota jednej akcie je 5 EUR.

13. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

Nerozdelený zisk a ostatné fondy predchádzajúcich období k 31. decembru 2020 v hodnote 53 tis. EUR

Zákonný rezervný fond sa v súlade s legislatívou tvorí na krytie potenciálnych strát v budúcnosti a nemožno ho použiť na rozdelenie. Prostriedky fondu k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 predstavovali 10 776 tis. EUR. Ostatné kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín, k 31. decembru 2020 vo výške 2 207 tis. EUR

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 2. júla 2020 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2019 a výplatu dividend vo výške 2 414 tis. EUR (1,49 EUR na akciu). Zostávajúca časť nerozdeleného zisku za r. 2019 vo výške 15 tis. EUR bola preúčtovaná na nerozdelený zisk minulých období.

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Závazky z obchodného styku	2 600	2 432
Závazky z derivátov, cash pooling a cash manažment štruktúry	-	-
Mzdy a sociálne zabezpečenie	1 043	1 157
Závazky voči spoločníkom z dividend a zo zníženia ZI	1 263	1 429
Iné záväzky a prechodné účty pasív	52	49
Spolu	4 958	5 067
Z toho do lehoty splatnosti	4 958	5 067

Z toho sociálny fond

(v tis. EUR)	rok 2020	rok 2019
Stav k 1. januáru	49	47
Tvorba celkom	34	31
Čerpanie celkom	-31	-29
Stav k 31. decembru	52	49

Závazky z lízingu sú popísané v kapitole 6.

15. Rezervy

(v tis. EUR)	31. december 2019	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31. december 2020
Dlhodobé rezervy					
Zamestnanecké pôžitky	244	-	25	22	241
Spolu dlhodobé rezervy	244	-	25	22	241
Krátkodobé rezervy					
Nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom	-	-	-	-	-
Ostatné	9	-	-	-	9
Spolu krátkodobé rezervy	9	-	-	-	9
Spolu rezervy	253	-	25	22	250

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že dlhodobá rezerva na zamestnanecké pôžitky bude použitá po roku 2021.

15. Rezervy (pokračovanie)

Rezerva na zamestnanecké pôžitky

	31. december 2020	31. december 2019
Počiatočný stav 1.1.	244	222
Náklady na súčasnú službu	-3	20
Úrokové náklady	-	2
Vyplatené pôžitky	-	-
Zisky a straty poistnej matematiky	-	-
Konečný stav k 31.12.	241	244

Súdne spory

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2020 nepodala žiadny návrh na začatie konania o vydanie platobného rozkazu, resp. rozsudku, ktorý by mohol podstatne ovplyvniť finančnú situáciu spoločnosti.

Pasívne súdne spory:

Ing. Šnupárek a Ing. Ratkovská,CSc., c/a Zentiva, a.s. Bratislava o vyplatenie 130 tis. EUR z titulu nároku na odmenu spolupôvodcov vynálezu.

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

16. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Transakcie so spriaznenými stranami v roku 2020 zahŕňali predaj tovaru, transferové oceňovanie, fakturácia licenčných poplatkov, marketingové, technické služby.

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 Europe EOOD v sledovanom období a zostatky na účtoch so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Vzájomné výnosy a nákupy

(v tis. EUR)	výnosy za rok 2020	nákupy za rok 2020	výnosy za rok 2019	nákupy za rok 2019
Zentiva International a.s. Bratislava	7 261	3 081	9 145	3 574
Zentiva k.s. Praha	8 411	35	9 937	102
Zentiva Group Praha	-	2 480	-	3 208
Zentiva SA Bucharest	-	-	-	-
AI Sirona	66	0	44	26
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	601	0	-	-

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

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Zentiva International, a.s., Bratislava	-	149
Zentiva k.s., Praha	4 993	4 619
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	100	-

Výška a popis záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Zentiva International a.s. Bratislava	243	-
Zentiva k.s. Praha	29	72
Zentiva Group a.s., Praha	442	775

Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
AI Sirona Luxemburg (cash pooling)	23 810	22 844
Pohľadávky spolu	23 810	22 844

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.