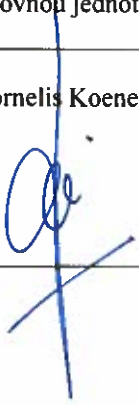


Zentiva, a.s.

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ (IFRS)
k 31. decembru 2021**

Schválené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
28.04.2022	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 - 34

Výkaz komplexného výsledku

(v tis. EUR)	Poznámky	2021	2020
Výnosy	4	18 673	16 117
Spotrebované nákupy	4	-2 845	-2 741
Hrubý zisk		15 828	13 376
Marketingové náklady	4	-8 601	-7 501
Administratívne náklady	4	-3 732	-3 391
Náklady na výskum a vývoj		-254	-280
Pokuta		-427	-
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi		2 814	2 204
Výnosové úroky		172	66
Nákladové úroky		-43	-30
Ostatné finančné náklady, netto		-69	-93
Zisk (Strata) z finančných činností		60	-57
Zisk pred zdanením		2 873	2 147
Daň z príjmu	5	-5 086	-475
Zisk/strata za účtovné obdobie		- 2 213	1 671
Ostatný komplexný výsledok		-	-
Ostatný komplexný výsledok – odložená daň		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		- 2 213	1 671

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2021

Súvaha

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	31. december 2021	31. december 2020
Aktíva			
Dlhodobé aktíva:			
Dlhodobý hmotný majetok	6	975	748
Dlhodobý nehmotný majetok	7	2 715	3 218
Finančné investície	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	8	363	387
Dlhodobé aktíva spolu		4 053	4 353
Obežné aktíva			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	3 756	5 348
Pohľadávky z cash pooling a cash manažmentu a iné IC pohľadávky	10	22 882	23 810
Daň z príjmu		43	757
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	941	2 641
Obežné aktíva spolu		27 622	32 556
Aktíva spolu		31 675	36 909
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie:			
Základné imanie	12	8 101	8 101
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	10 826	14 707
Vlastné imanie spolu		18 927	22 808
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	15	249	241
Dlhodobé záväzky z lízingu	6	560	325
Dlhodobé záväzky spolu		809	566
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	5 559	4 958
Krátkodobé záväzky z lízingu	6	325	302
Krátkodobé rezervy	15	-	9
Dohadná položka na daňové riziká	2b	6 055	8 266
Krátkodobé záväzky spolu		11 939	13 535
Závazky a vlastné imanie spolu		31 675	36 909

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

(v tis. EUR)	Poznámky	2021	2020
Zisk pred zdanením		2 873	2 147
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6,7	983	1 014
Zmena stavu opravných položiek	10	-	-
Zmena stavu rezerv	16	-1	-3
Úrokové náklady		43	30
Úrokové výnosy		-172	-66
Zmena stavu pracovného kapitálu			
(Zvýšenie) / zníženie obchodných pohľadávok a ostatných pohľadávok		1 882	-148
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		452	-258
Iné pohyby v prevádzkovej činnosti			
Platené úroky		-43	-30
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		6 017	2 686
Vrátená / (zaplatená) daň z príjmu		- 6 647	3 009
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		-629	5 695
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		-	-
Obstaranie dlhodobého majetku		-25	-58
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-25	-58
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		-1 669	-2 414
Výdavky na úhradu istiny z lízingu		-476	-438
Prijaté úroky		172	66
Výdavky /Príjmy z poskytnutých pôžičiek, ktoré účt. jednotka poskytla spriaznenej osobe (cash pooling/cash manažment)		928	-1 032
Čisté peňažné toky z finančných činností		-1 045	-3 818
 Zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		 -1 700	 1 819
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	2 641	822
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	941	2 641

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
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
strata 2021	-	-	-2 213	-2 213
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	-
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	-2 213	-2 213
Dividendy	-	-	-1 669	-1 669
Stav k 31.decembru 2021	8 101	-	10 826	18 927

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 45 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.

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

V roku 2021 nedošlo k zmenám v základnom imaní.

Akciónári Spoločnosti k 31.decembra 2021:

	v ks akcie	v tis. EUR	v %
ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko	1 605 398	8 027	99,09
Ostatní	14 794	74	0,91
SPOLU	1 620 192	8 101	100,00

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

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

Sídlo Spoločnosti:

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2021 bol 96,84 (rok 2020: 92,5 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2021 bol 97 (k 31. decembru 2020: 93), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 12 (31. december 2020: 12).

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2020, bola schválená Valným zhromaždením Spoločnosti 29. júna 2021.

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

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 audítorskej spoločnosti v roku 2021 boli 25,9 tis. EUR (25,9 tis. EUR v r. 2020).

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 2021 do 31. decembra 2021

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

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

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

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

Dohadná položka na daňové riziká

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

Z celkovej výšky rezervy bolo ku krytiu dorubenej dane a súvisiaceho penále využitých celkovo 2 212 tis. EUR. Zostatok rezervy na daňové riziká k 31.12.2021 predstavuje 6 055 tis. EUR a pokrýva potenciálne riziká, ktoré nie sú predmetom vyššie zmieneného daňového výmeru.

Spoločnosť sa proti dorubeniu dane za rok 2011 i naďalej bráni prostredníctvom súdnej žaloby a mimoriadneho opravného prostriedku podaného na Ministerstvo financií SR (podnet na preskúmanie rozhodnutia Finančného riaditeľstva Slovenskej republiky mimo odvolacieho konania). Výsledok týchto konaní ku dátumu účtovnej uzávierky za rok 2021 nie je známy.

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 benefitov spoločnosť poskytuje zamestnancom jednorazovú odmenu pri odpracovaní 10, 15, 20, 25 a viac rokov (v 5-ročných intervaloch). Výška odmeny je diferencovaná a pohybuje sa od 400 do 800 €. Periodicita vyplácania je 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 2021.

Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných

štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2021.

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

Nasledujúce štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **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),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“ – Covid-19 – úľavy súvisiace s prenájomom po 30. júne 2021** – prijaté EÚ dňa 30. augusta 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. apríla 2021 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nevedlo 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 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 - prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“, vrátane dodatkov k IFRS 17** - prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia účtovných odhadov“** - prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a Oznámenie k IFRS 2: Zverejnenie účtovných zásad** - prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 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,
- **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 IAS 12 „Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúce z jednej transakcie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy: Prvotná aplikácia IFRS 17“ a IFRS 9 „Finančné nástroje“ – porovnávacie informácie** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

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

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

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

d) Funkčná a prezentačná mena

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

e) Devízové operácie a kurzové prepočty - transakcie a zostatky

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

f) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

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

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

Pozemky sa neodpisujú.

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

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

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

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

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

g) Leasing

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

Spoločnosť neuplatňuje IFRS 16 na krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na líziny, 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. Obstarávací 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 vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok alebo obe vzájomne započítať.

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

1. Finančné aktíva

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

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

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

Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív

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

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý Spoločnosť používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup. Spoločnosť finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote, pričom pri finančných aktívach nezaraďovaných do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

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

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

Následné oceňovanie

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

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

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

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

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

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

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

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

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

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

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

Účtovanie a odúčtovanie finančných aktív

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

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

Spoločnosť odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné spätne získať. Takéto odpísanie nevyhnutelnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania. Náklady plynúce z odpísania finančného aktíva sú účtované vo Výkaze zisku a strát v rámci administratívnych nákladov.

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

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného vykázaní 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 vykázaní 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 predat' za účelom získania prevádzkového kapitálu.

2. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

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

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

3. Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako:

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

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

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

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

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

Účtovanie a odúčtovanie finančných záväzkov

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

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

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

Úročené úvery a pôžičky

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

k) Účtovanie o finančných derivátoch

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

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

l) Rezervy

O rezervách sa účtuje vtedy, ak je existujúci záväzok účtovnej jednotky (zmluvný alebo mimozmluvný)

dôsledkom skutočnosti, ku ktorej došlo v minulosti, a ak je pravdepodobné, že účtovná jednotka bude nútená k splneniu tohto záväzku čerpať zdroje, z ktorých jej plynie ekonomický prínos a pokiaľ je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Pokiaľ účtovná jednotka očakáva, že v budúcnosti dôjde k náhrade škody, na ktorú bola vytvorená rezerva, napr. na základe 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 zamestnancov zúčastnených sa plánu. Náklady na minulé služby sa účtujú do nákladov rovnomerne až do okamihu, kedy sa nárok na pôžitok stane nepodmieneným ďalším trvaním pracovného pomeru. Pokiaľ sa tento nárok stane nepodmieneným okamžite po zavedení plánu so stanovenou hodnotou požitkov (alebo po jeho modifikácii), náklady na minulé služby sa zaúčtujú priamo do nákladov. Účtovná jednotka prijala politiku vykazovať aktuár zisky a straty poistnej matematiky v období, v ktorom vznikli a vykazovať ich mimo hospodárskeho výsledku t. j. cez vlastné imanie.

q) Podmienené záväzky a podmienené aktíva

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

3. Riadenie finančného rizika

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Riadenie finančného rizika

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

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 bázičkých bodov	Pokles o 25 bázičkých bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	59	-59

K 31. decembru 2021

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičkých bodov	Pokles o 25 bázičkých bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	58	-58

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 2021 bolo 88% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (12% voči externým zákazníkom). V roku 2020 bolo 97% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny Zentiva (3% 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 účastou 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 2021 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky	-	-	-	-	-
Závazky z obchodného styku a iné záväzky (kap. 14)	-	5 559	-	-	5 559

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

Riadenie kapitálu

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

Reálna hodnota

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

	Účtovná hodnota (tis. EUR)		Reálna hodnota (tis. EUR)	
	2021	2020	2021	2020
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	941	2 641	941	2 641
Pohl'adávky z obchodného styku a ostatné pohl'adávky	3 756	5 348	3 756	5 348
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	5 559	4 958	5 559	4 958
Pohl'adávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohl'adávky	22 882	23 810	22 882	23 810

Pri finančných inštrumentoch s krátkodobou splatnosťou do jedného roka sa predpokladá, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote. Reálna hodnota inštrumentov s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok sa určuje diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov prevládajúcou úrokovou sadzbou (k 31. decembru 2021 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>	2021	2020
Výnosy súvisiace s predajom tovaru	9 790	8 796
Marketingové výnosy	8 755	7 065
Ostatné	128	256
Spolu	18 673	16 117

Spotrebované nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	2021	2020
Náklady na obstaranie predaného tovaru	2 778	2 200
Ostatné spotrebované nákupy	67	541
Spolu	2 845	2 741

Marketingové náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2021	2020
Osobné náklady	5 031	4 295
Odpisy	767	726
Opravy a údržba	64	53
Marketingové náklady IC	-	-
Licenčné náklady	164	137
Marketingové náklady tretie strany a ostatné náklady	2 576	2 290
Spolu	8 602	7 501

Administratívne náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2021	2020
Osobné náklady	632	578
Odpisy	197	273
Opravy a údržba	24	39
Korporátne náklady	2 434	2 082
Ostatné náklady	445	419
Spolu	3 732	3 391

5. Dane z príjmov

Významné zložky daňových nákladov:

(v tis. EUR)	2021	2020
Splatná daň z príjmov		
Daň za bežné obdobie	697	467
Nerealizovaná zrážková daň	96	-
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	4 270	-
Osobitný odvod z podnikania - doplatok	-	-
Osobitný odvod z podnikania	-	-
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	23	8
Spolu	5 086	475

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2021 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 vykázaného v tejto účtovnej závierke a skutočnej sadzby dane k 31. decembru:

(v tis. EUR)	2021	2020
Zisk pred zdanením	2 873	2 147
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	603	451
Nerealizovaná zrážková daň	96	-
Dorubenie dane súvisiaci s minulými obdobiami	4 270	-
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	-	-
Osobitný odvod z podnikania - doplatok	-	-
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	117	24
Daňový náklad	5 086	475

6. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2020				
Stav na začiatku obdobia	186	592	-	778
Dopad nového účtovného štandardu IFRS 16	-	494	-	494
Prírastky	-	-	-	-
Presuny	-	-13	-	-13
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-162	-349	-	-511
Zostatková hodnota na konci obdobia	25	724		748
Rok ukončený 31. decembra 2021				
Stav na začiatku obdobia	25	724	-	749
Prírastky	431	276	-	707
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-89	-392	-	-481
Zostatková hodnota na konci obdobia	367	608		975
K 31. decembru 2020				
Obstarávacia cena	417	1 147		1 564
Oprávky a zníženie hodnoty	-393	-423	-	-816
Zostatková hodnota	25	724		748
K 31. decembru 2021				
Obstarávacia cena	628	1 247		1 875
Oprávky a zníženie hodnoty	-261	-639	-	-900
Zostatková hodnota	367	608		975

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu.

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

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

Zentiva, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2021

Právo na užívanie majetku

<i>(v tis. EUR)</i>	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

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby	Motorové vozidlá	Spolu
Stav na začiatku roka 1.1.2021	25	602	627
Prírastky	431	260	691
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	0
Odpisy	-89	-344	-433
Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2021	367	518	885

Závazky z lízingu

<i>(v tis. EUR)</i>	2021	2020
Stav na začiatku roka 1.1.	627	611
Prírastky – nové líziny	691	436
Lízingové splátky	-476	-438
Úrok	43	30
Stav na konci obdobia 31.12.	885	627

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>(v tis. EUR)</i>	2021	2020
Do jedného roka	325	302
Jeden až päť rokov (vrátane)	560	325
Viac ako päť rokov	-	-
Spolu	885	627

Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	2021	2020
Odpisy	433	411
Úrokové náklady	43	30
Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.2021	476	441

7. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, oceniteľné práva, software	Spolu
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
Rok ukončený 31. decembra 2021		
Stav na začiatku obdobia	3 217	3 217
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-502	-502
Zostatková hodnota na konci obdobia	2 715	2 715
K 31. decembru 2020		
Obstarávacia cena	5 629	5 629
Oprávky	-2 412	-2 412
Zostatková hodnota	3 217	3 217
K 31. decembru 2021		
Obstarávacia cena	5 629	5 629
Oprávky	-2 914	-2 914
Zostatková hodnota	2 715	2 715

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného aj nehmotného, ale Spoločnosťou stále používaného majetku je 1 119 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 2020	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát / vo výkaze komplexnom výsledku	31. december 2021
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	32	-3	29
Dohady, záväzky po splatnosti	355	-21	334
Spolu	387	-24	363
Čistá odložená daňová pohľadávka	387	-24	363

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 24 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 2021	31. december 2020
Pohľadávky z obchodného styku	3 199	5 186
Ostatné pohľadávky	36	31
DPH	392	-
Náklady budúcich období	129	131
Opravná položka	-	-
Spolu	3 756	5 348
Opravná položka k 1.1. z obchodného styku	-	-
Precenenie k 31.12.	-	-
Použitie predaj	-	-
Rozpustenie	-	-
Opravné položky spolu k 31.12.	-	-

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Pohľadávky sú vyjadrené v mene EUR. Z pohľadávok z obchodného styku je 78% (2 481 tis. EUR) voči odberateľovi Zentiva k. s.

Pohl'adávky z obchodného styku po splatnosti zahŕňajú nasledovné:

	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	-	-	-
Pohl'adávky so znehodnotením spolu	-	-	-

	Nominálna hodnota 2021 (v tis. EUR)	Opravná položka 2021 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2021 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	-	-	-
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	-	-	-
Pohl'adávky so znehodnotením spolu	-	-	-

10. Pohl'adávky z cash poolingu, cash manažmentu a iné IC pohl'adávky

	31. december 2021	31. december 2020
(v tis. EUR)		
Pohl'adávky z cash poolingu a cash manažmentu	22 882	23 810
Spolu	22 882	23 810

V roku 2021 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 1,00% (výnos) p.a (v roku 2020 1,00%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2021 hodnotu 172 tis. EUR (rok 2020 predstavovali 66 tis. EUR).

11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2021	31. december 2020
(v tis. EUR)		
Hotovosť v pokladni a v bankách	941	2 641
Spolu	941	2 641

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

12. Základné imanie a emisné ážio

	31. december 2021		31. december 2020	
	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 2021 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 2021 v hodnote 9 212 tis. EUR (53 tis. EUR k 31. decembru 2020).

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 2021 predstavovali 1 620 tis. EUR (10 776 tis. EUR k 31. decembru 2020). Ostatné kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín, k 31. decembru 2021 vo výške 2 207 tis. EUR (2 207 tis. EUR k 31. decembru 2020).

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 29. júna 2021 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2020 a výplatu dividend vo výške 1 669 tis. EUR (1,03 EUR na akciu). Zostávajúca časť nerozdeleného zisku za r. 2020 vo výške 3 tis. EUR bola preúčtovaná na nerozdelený zisk minulých období.

V roku 2020 Spoločnosť vyplatila dividendy vo výške 2 414 tis. EUR (1,49 EUR na akciu).

Predstavenstvo Spoločnosti schválilo dňa 22. decembra 2021 preúčtovanie časti rezervného fondu vo výške 9 156 tis. EUR prevyšujúcej rozsah, v ktorom sa rezervný fond povinne vytvára na účet nerozdelených ziskov minulých období.

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Závazky z obchodného styku	2 882	2 600
Závazky z derivátov, cash pooling a cash manažment štruktúry	-	-
Mzdy a sociálne zabezpečenie	1 402	1 043
Závazky voči spoločníkom z dividend a zo zníženia ZI	1 202	1 263
Iné záväzky a prechodné účty pasív	73	52
Spolu	5 559	4 958
Z toho do lehoty splatnosti	5 557	4 958

Z toho sociálny fond

(v tis. EUR)	rok 2021	rok 2020
Stav k 1. januáru	52	49
Tvorba celkom	38	34
Čerpanie celkom	-17	-31
Stav k 31. decembru	73	52

Závazky z lízingu sú popísané v kapitole 6.

15. Rezervy

(v tis. EUR)	31. december 2020	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31. december 2021
Dlhodobé rezervy					
Zamestnanecké pôžitky	241	-	10	18	249
Spolu dlhodobé rezervy	241	-	10	18	249
Krátkodobé rezervy					
Nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom	-	-	-		
Ostatné	9	-	9	-	-
Spolu krátkodobé rezervy	9	-	-	-	-
Spolu rezervy	250	-	19	18	249

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že dlhodobá rezerva na zamestnanecké pôžitky bude použitá po roku 2022.
Rezerva na zamestnanecké pôžitky

	31. december 2021	31. december 2020
Počiatočný stav 1.1.	241	244
Náklady na súčasnú službu	8	-3
Úrokové náklady	-	-
Vyplatené pôžitky	-	-
Zisky a straty poistnej matematiky	-	-
Konečný stav k 31.12.	249	241

Súdne spory

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2021 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 2021 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 2021	nákupy za rok 2021	výnosy za rok 2020	nákupy za rok 2020
Zentiva International a.s. Bratislava	6 635	-	7 261	3 081
Zentiva k.s. Praha	9 648	48	8 411	35
Zentiva Group Praha	-	2 550	-	2480
Zentiva SA Bucharest	-	-	-	-
AI Sirona	172	-	66	-
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	1 338	-	601	-

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Zentiva International, a.s. , Bratislava	-	-
Zentiva k.s., Praha	2 481	4 993
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	502	100

Výška a popis záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Zentiva International a.s. Bratislava	891	243
Zentiva k.s. Praha	36	29
Zentiva Group a.s., Praha	602	442

Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
AI Sirona Luxemburg (cash pooling)	22 882	23 810
Pohľadávky spolu	22 882	23 810

17. Vplyv pandémie COVID-19

V roku 2021 pokračovala pandémia COVID-19 (korona vírus) v celosvetovom meradle. Hoci jednotlivé vlny šírenia vírusu a jeho vplyvu na chod celej slovenskej spoločnosti mali vplyv na výkyvy v predajných výsledkoch v jednotlivých mesiacoch roku 2021, vedenie účtovnej jednotky nezaznamenalo významný vplyv na svoje celoročné výsledky. Napriek očakávaniám, že sa situácia ohľadom pandémie upokojí a vírus sa stane endemickým, nie je možné presne predvídať budúce dôsledky a vplyv na rok 2022. 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 skončení sledovaného obdobia sa 24. februára 2022 uskutočnila vojenská invázia Ruskej federácie na Ukrajinu. Mimoriadne geopolitické napätie, eskalácia cien energií, medzinárodné sankcie uvalené na Ruskú federáciu a mnohé súvisiace neistoty môžu nepriaznivo ovplyvniť rôzne odvetvia hospodárstva. Spoločnosť nemá priame expozície voči exponovaným stranám a/alebo kľúčovým zákazníkom alebo dodávateľom z krajín zapojených do vojenského konfliktu. Podľa Spoločnosti si tieto udalosti po účtovnom období nevyžadujú úpravy vo výkazoch, nakoľko ich kvantitatívny vplyv nie je možné v súčasnosti s dostatočnou mierou spoľahlivosti odhadnúť. Hoci výkonnosť Spoločnosti a jej nepretržitý chod ani jej prevádzka neboli k dátumu tejto správy výrazne ovplyvnené vyššie uvedeným, vedenie Spoločnosti naďalej monitoruje vývoj situácie a analyzuje možný vplyv na finančnú situáciu a výsledky Spoločnosti.