

VÝROČNÁ SPRÁVA

2021

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 2021

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 zvereneného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 31 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 6 miliárd 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 2021 pokračovala Zentiva, a.s. v podnikateľskej činnosti v rámci predmetu svojho podnikania, pričom rozšírila svoje marketingové činnosti aj o podporu nových produktov, predovšetkým v oblasti onkologických ochorení a skleróze multiplex. 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)	2021	2020
Tržby	18 673	16 117
Hrubý zisk	15 828	13 376
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi	2 814	2 204
Zisk pred zdanením	2 873	2 147
Daň z príjmu	-5 086	-475
Čistý zisk	-2 213	1 671
Základný zisk (strata) na akciu (EUR)	-1,37	1,03
Investície	707	494
Počet zamestnancov k 31.12. (osoba)	97	93
Ukazovatele		
Marža EBIT (marža zo zisku pred zdanením a fin. nákl.) (%)	15,07	13,68
Marža z čistého zisku (%)	-11,85	10,37

Informácia o akcionároch

3

Štruktúra akcionárov – stav k 31.12.2021

	Počet akcionárov	počet akcií ks	podiel s hlasovacím právom %	%
PRÁVNICKÉ OSOBY	15	1 606 035	99,13	99,13
Z toho :				
Právnické osoby SR	8	106	0,01	0,01
Právnické osoby zahraničné	7	1 605 929	99,12	99,12
FYZICKÉ OSOBY	4 825	14 157	0,87	0,87
Z toho :				
Fyzické osoby SR	4 654	13 168	0,81	0,81
Fyzické osoby zahraničné	171	989	0,06	0,06
SPOLU AKCIE NA DORUČITEĽA	4 840	1 620 192	100,00	100,00
Z toho :				
Zahraničné právnické a fyzické osoby	178	1 606 918	99,18	99,18
SPOLU AKCIE	4 840	1 620 192	100,00	100,00

Hlavní akcionári spoločnosti k 31.12.2021	Počet akcií	
	ks	%
ZENTIVA PHARMA GMBH, Nemecko	1 605 398	99,09
Ostatní	14 794	0,91
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

Úvodné slovo predstavenstva

5

V roku 2021 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. 2021 (ku 31.12.2021) na porovnateľnom trhu je na úrovni 23,4% v hodnote a 37,4% 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 3,6% v hodnote a 11,2% v počte dodaných balení. V roku 2021 pokračovala Zentiva, a.s. v podnikateľskej činnosti v rámci predmetu svojho podnikania. V nadväznosti na akvizíciu skupiny Alvogen CEE zo strany skupiny Zentiva v júni 2020 Zentiva a.s. pokračovala v podpore rozširujúceho sa portfólia Alvogen, predovšetkým v oblasti respiračných a onkologických ochorení.

Ku koncu roka 2021 mala skupina Zentiva na slovenskom trhu 155 produktov. Naša spoločnosť neustále prináša slovenským pacientom cenovo dostupné lieky, ktoré napomáhajú zlepšovať štandardy zdravotnej starostlivosti. Zentiva a.s. v roku 2021 dodala na slovenský trh prostredníctvom spoločnosti Zentiva International a.s. 2,8 miliónov balení. Skupina Zentiva dodala ďalších 16,6 mil. balení z portfólia Zentiva a 0,2 mil. balení z portfólia Alvogen CEE.

Naše investície smerujeme späť do zdravotníckeho systému. Ich podstatnú časť tvorí: akreditované vzdelávanie lekárov, lekárníkov 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 2021 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 2021 získal akcionár Zentiva Pharma GmbH 482 akcií čím navýšil svoj podiel o 0,03%. Základné imanie zostáva v hodnote 8 100 960 EUR, pri počte akcií 1 620 192 kusov. Menovitá hodnota jednej akcie je 5 EUR.

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.

Finančná správa

6

V roku 2021 Zentiva, a.s. pokračovala v predaji výrobkov na slovenskom trhu. Predaj suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin do krajín Holandsko a Tunis Spoločnosť v roku 2021 viac ako zdvojnásobila z 0,4 mil. EUR v r. 2020 na 0,9 mil. EUR v r. 2021.

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 2021 narástli v porovnaní s rokom 2020 o 16% (t.j. z 16 117 tis. EUR v roku 2020 na 18 673 tis. EUR v roku 2021). Z toho tržby súvisiace s predajom tovaru v roku 2021 narástli v porovnaní s rokom 2020 o 11% (t.j. z 8 796 tis. EUR v roku 2020 na 9 790 tis. EUR v roku 2021). Nárast bol spôsobený väčším predajom suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin do zahraničia o 484 tis. EUR, vyšším predajom Escitalopramu spoločnosti Saneca Pharmaceuticals o 79 tis. EUR a vyšším predajom tovaru vyrobeného na Slovensku spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a. s. o 863 tis. EUR. Predaj výrobkov externým odberateľom bol realizovaný na domáci trh prostredníctvom spoločnosti Zentiva International a.s. Nárast tržieb súvisí so zotavením sa lokálneho farmaceutického trhu po negatívnom vplyve Covid pandémie v roku 2020.

Najvýznamnejšie výrobky predané spoločnosťou v roku 2021 podľa výšky tržieb:

Produkt	Terapeutická skupina	Účinná látka	Predaj '21 v tis.€	Predaj '20 v tis.€
ASCORUTIN	Vitamíny	Bioflavonoids	1 637	1 096
TAMSULOSIN	Urologiká	Tamsulosin	919	435
ALNAGON	Antipyretiká	Acetylsalicylic acid	900	445
VASOCARDIN	Betablokátor	Metoprolol	885	924
FIXIT	Antihistaminiká	Fexofenadin	775	426
CITALEC	Antidepresíva	Citalopram	426	398
CARDILAN	Kardio	Kalium a Magnézium aspartát	417	340
TRALGIT	Analgetikum	Tramadol	416	615
ATOMINEX	Psychostimulanciá	Atomoxetini hydrochloridum	402	781
ZOPICLON	Hypnotikum	Zopiclone	331	321

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 2020 narástli o 24% (+1 690 tis. EUR) čo je dôsledkom zotavenia sa lokálneho farmaceutického trhu a zvýšenia investícií do podpory predaja výrobkov. V roku 2021 sa farmaceutický trh vrátil ku prezenčným aktivitám, ktoré v r. 2020 museli byť z dôvodu ochrany zdravia účastníkov konferencií, seminárov zrušené alebo presmerované do digitálnej formy.

Hrubý zisk

Výrobné náklady / spotrebované nákupy v r. 2021 boli 2 845 tis. EUR čo je v porovnaní s rokom 2020 (2 741 tis. EUR) nárast o 14%. Tento nárast je spôsobený vyššími nákladmi na obstaranie predaného tovaru, čo súvisí s nárastom predaja suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin a tiež s nárastom nákupu tovaru vyrobeného spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a. s.

Hrubý zisk spoločnosti v r. 2021 dosiahol hodnotu 15 828 tis. EUR čo je oproti r. 2020 nárast o 18% (rok 2020: 13 376 tis. EUR). Nárast je spôsobený zvýšeným predajom suroviny pre výrobu lieku Tamsulosin, zvýšeným predajom tovaru vyrobeného spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a. s. a tiež nárastom tržieb za marketingové služby.

Ostatné prevádzkové náklady

Všeobecné a administratívne náklady v roku 2021 vo výške 3 732 tis. EUR narástli oproti roku 2020 o 10% (3 391 tis. EUR). Pokles je spôsobený vyššou fakturáciou administratívnych nákladov zo skupiny Zentiva.

Spoločnosť vynaložila v roku 2021 náklady na Medical management vo výške 254 tis. EUR (rok 2020: 280 tis. EUR). Pokles o 9% je z dôvodu nižších personálnych nákladov v oddeleniach.

Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi

Zisk spoločnosti pred zdanením a finančnými nákladmi v porovnaní s rokom 2020 (2 204 tis. EUR) narástol o 610 tis. EUR na 2 814 tis. EUR. Dôvody pre nárast sú popísané v sekcii Hrubý zisk.

Finančné náklady

Vo finančnej činnosti bolo dosiahnuté aktívne kurzové saldo vo výške 60 tis. EUR (rok 2020: pasívne saldo -57 tis. EUR).

Čistý úrokový výnos v roku 2021 dosiahol 172 tis. EUR, čo je nárast o 106 tis. EUR oproti roku 2020 (66 tis. EUR). Nárast úrokového výnosu nastal z dôvodu vyššej úrokovej sadzby v priebehu roka 2021.

Nákladové úroky narástli o 13 tis. EUR na 43 tis. EUR v r. 2021 oproti roku 2020 (30 tis. EUR) z dôvodu nárastu nákladov na majetok obstaraný formou leasingu.

Ostatné finančné náklady poklesli o 24 tis. EUR (rok 2021: 69 tis. EUR) oproti roku 2020 (93 tis. EUR), a to najmä z dôvodu nárastu kurzových ziskov o 40 tis. EUR (rok 2021: 0 tis. EUR) oproti roku 2020 (-40 tis. EUR) na interco dodávateľských faktúrach vystavených v českej mene.

Zisk pred zdanením

Zisk spoločnosti pred zdanením vo výške 2 873 tis. EUR bol v roku 2021 o 34% vyšší ako v roku 2020 (rok 2020: 2 147 tis. EUR), a o 15% nižší ako v roku 2019 (rok 2019: 3 387 tis. EUR). Dôvody pre nárast sú popísané v sekcii Hrubý zisk.

Daň z príjmu

Daňové náklady spoločnosti v roku 2021 predstavovali hodnotu 5 086 tis. EUR (rok 2020: 475 tis. EUR). Nárast daňových nákladov je spôsobený predovšetkým faktom, že v r. 2021 Finančná správa, napriek mnohým argumentom Spoločnosti namietajúcim správnosť záverov daňovej kontroly, vydala rozhodnutie o dorubení dani z príjmu za zdaňovacie obdobie 2011 vo výške 6 280 tis. EUR.

Na riziká súvisiace s touto daňovou kontrolou Spoločnosť od r. 2015 vytvárala a priebežne upravovala rezervu na daňové riziká, z ktorej bolo ku krytiu dorubenej dane využitých 2 011 tis. EUR.

Spoločnosť sa proti dorubeniu dane za rok 2011 naďalej bráni prostredníctvom súdnej žaloby a mimoriadneho opravného prostriedku podaného na Ministerstvo financií SR. Výsledok týchto konaní ku dátumu účtovnej uzávierky za rok 2021 nie je známy.

Z dôvodov uvedených vyššie efektívna daňová sadzba za rok 2021 predstavuje 177,03%, čo predstavuje nárast oproti efektívnej daňovej sadzbe za rok 2020 (22,12%).

Čistý zisk

Čistý zisk spoločnosti v roku 2021 poklesol oproti r. 2020 o 176% na -2 213 tis. EUR (rok 2020: 1 671 tis. EUR).

Marža čistého zisku sa v roku 2021 znížila na -11,85% (rok 2020: 10,37%).

6.2. Návrh na rozdelenie zisku

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku

Nakoľko čistý zisk Spoločnosti za r. 2021 predstavuje zápornú hodnotu (stratu), Predstavenstvo spoločnosti Zentiva, a.s. navrhne valnému zhromaždeniu použiť nerozdelené zisky z minulých období k úhrade straty po zdanení za rok 2021 vo výške **2 212 633,33 EUR**.

Predstavenstvo spoločnosti Zentiva a.s. navrhne valnému zhromaždeniu vyplatiť na dividendách spolu sumu **9 202 690,56 EUR** (t.j. **5,68 EUR** na akciu), ktorá pozostáva z:

- (i) časti nerozdeleného zisku za roky predchádzajúce roku 2001 vo výške **6 995 814,34 EUR**, a
- (ii) ostatných kapitálových fondov vo výške **2 206 876,22 EUR**,

pričom suma vo výške **3 466,06 EUR** predstavujúca zostávajúcu časť nerozdeleného zisku za roky predchádzajúce roku 2001 zostane ponechaná ako nerozdelený zisk spoločnosti z minulých období.

6.3. Súvaha

Investície do hmotného a nehmotného majetku

V roku 2021 spoločnosť nezvýšila hodnotu nehmotného majetku.

Hlavne z dôvodu predĺženia zmluvy na prenájom kancelárskych priestorov narástla hodnota hmotného majetku ku 31.12.2021 o 227 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 2021 (26 638 tis. EUR) v porovnaní s rokom 2020 (29 158 tis. EUR) znížili o 2 520 tis. EUR. Hlavnými dôvodmi bolo zníženie pohľadávok z obchodného styku vo výške 1 592 tis. EUR. Pohľadávka z cash pooling managementu sa na tomto znížení podieľala 928 tis. EUR..

Netto pohľadávky voči Daňovému úradu v r. 2021 predstavujú 43 tis. EUR, z čoho 102 tis. EUR predstavujú preddavky na osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach a 59 tis. EUR je záväzok Spoločnosti za daňovú povinnosť za rok 2021.

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

Spoločnosť v roku 2021 riadne splnila všetky záväzky voči štátnym orgánom a bankám.

Krátkodobé záväzky

Krátkodobé záväzky v roku 2021 poklesli oproti roku 2020 o 1 596 tis. EUR vrátane krátkodobých záväzkov z lízingu. Hlavnými dôvodmi bol pokles dohadnej položky na daňové riziká.

6.4. Prehľad peňažných tokov

Čisté peňažné toky z prevádzkových činností

Spoločnosť v roku 2021 vykázala zo základných podnikateľských činností záporný čistý peňažný tok vo výške -629 tis. EUR (rok 2020: 5 695 tis. EUR), hlavne z dôvodu zaplataenia dorubenej dani z príjmu za rok 2011.

Čistý peňažný tok z investičných činností

Čisté peňažné toky z investičnej činnosti v roku 2021 vykázali nárast o 33 tis. EUR na -25 tis. EUR nakoľko v r. 2021 spoločnosť vymenila technicky zastaralú výpočtovú techniku v menšom množstve ako v r. 2020.

Čistý peňažný tok z finančných činností

Čistý peňažný tok z finančných činností v roku 2021 predstavuje -1 045 tis. EUR (rok 2020: -3 818 tis. EUR). Zníženie negatívneho peňažného toku bolo spôsobené príjmom v sekcii cash pooling vo výške 928 tis. EUR (rok 2020 výdavok -1 032 tis. EUR) a nižšou hodnotou vyplatených dividend vo výške -1 669 tis. EUR (rok 2020 výdavok -2 414 tis. EUR).

Súdne spory

7

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 120 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. Za rok 2021 neregistruje Zentiva, a.s. žiaden pracovný úraz.

Už dnes myslíme na udržateľnosť zajtrajška.

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

Interná platforma **PlanetZ** zahŕňa všetky iniciatívy, ktoré nás približujú k našej ambícii: byť v roku 2030 uhlíkovo neutrálni.

- Podporujeme **biodiverzitu** umiestnením vlastnej BeeZ- plant v našom výrobnom závode v Ankleshwar. Včely sú životne dôležité pre zachovanie ekologickej rovnováhy a biodiverzity v prírode. Poskytujú jednu z najznámejších ekosystémových služieb: opeľovanie.
- v 3 zo 4 našich výrobných závodov v úplnom vlastníctve sú už zdroje so 100 % **obnoviteľnou energiou** a pracujeme na ďalšom zlepšovaní. Zameriavame sa na ďalšie projekty zvyšujúce využitie solárnej a veternej energie pre naše výrobné závody.
- Zaviazali sme sa vysadiť 150 000 **stromov** a už sme realizovali projekty v Rumunsku, Portugalsku, na Madagaskare, ... a budeme pokračovať! Vedeli ste, že jeden strom dokáže absorbovať približne 21 kg oxidu uhličitého ročne?
- Zaviazali sme sa k **recyklácii** a opätovnému použitiu 74 % nášho vlastného odpadu s jasnou ambíciou tento podiel v nadchádzajúcich rokoch zvýšiť. Hlavný dôraz sa kladie na naše výrobné zariadenia, kde sa zameriavame na recykláciu vody a predchádzanie vzniku odpadu. No nekončíme len pri tomto. V kanceláriách sa zameriavame na digitalizáciu, recykláciu a vyhýbanie sa plastovým materiálom.

I v roku 2021 boli snahy spoločnosti vo významnej miere zamerané na zvládnutie pandemickej situácie. Bezpečnosť a zdravie zamestnancov bolo a je absolútnou prioritou. Z tejto zásady sa vychádzalo pri rozhodovaní o forme a štýle práce, o objeme a druhu ochranných a zdravotných prostriedkov, o služobných cestách atď. Veľkou satisfakciou pre zamestnávateľa bol opakovaný veľmi pozitívny výsledok interného prieskumu Heartbeat, v rámci ktorého boli všetky prijaté na ochranu zdravia vysoko oceňované zamestnancami.

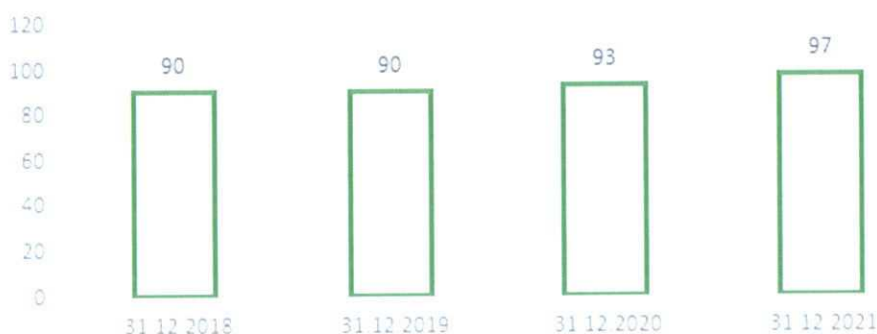
Zamestnanci

9

Ľudské zdroje

K 31. decembru 2021 spoločnosť Zentiva, a.s. zamestnávala 97 zamestnancov. Po zmene vlastnickej štruktúry v roku 2018 bol rok 2021 tretím rokom novej éry spoločnosti Zentiva, počas ktorej počet zamestnancov vzrástol o 6%. Rast súvisí s rozvojom a investíciami v oblasti onkológie a sklerózy multiplex. 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 2021 sa uskutočnil každoročný 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.

NAŠI ĽUDIA

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 veľmi zaujímavá výzva.

Zentiva, a.s. je signatárom Charty diverzity, čím i navonok deklaruje svoj nediskriminačný postoj k zamestnancom.

Zentiva, a.s. svojimi SuperpowerZ, ktorými sú zodpovednosť, flexibilita, efektivita, kreativita, tímovosť a inkluzivita, žije nielen smerom k svojim zákazníkom, ale uplatňuje ich aj ako navigáciu pri práci aj v internom prostredí, smerom k našim zamestnancom.

MOTIVÁCIA

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.

Motivácia však nezahrňuje len spravodlivé odmeňovanie. Motivačný systém je súhrnom pravidelne prehodnocovaných aktualizovaných parametrov, medzi ktoré patrí existencia hlavných myšlienok – poslania, vízie, hodnôt, motivujúce pracovné prostredie, diverzita, spravodlivé zaobchádzanie, možnosť rozvoja a vzdelávania, možnosti rastu, kvalitné vodcovstvo a ďalšie. Vyjadrením správnosti zvoleného postoja je veľmi vysoký záujem o každú otvorenú pozíciu v spoločnosti a tiež dlhodobá nízka miera dobrovoľnej fluktuácie pohybujúca sa na úrovni 2-3%.

ROZVOJOVÉ MOŽNOSTI

Cieľom prístupu i v roku 2021 bolo realizovať vzdelávanie, ktoré reflektuje potreby skutočných zamestnancov a potreby biznis plánu organizácie. Špecifický rok 2021 významným spôsobom 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 2021 sa spoločnosť s nadšením venovala spolupráci s univerzitami, predovšetkým s farmaceutickou fakultou. 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 2021, 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 2021, 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 auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky v dôsledku podvodu 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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“). Naš 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 2021 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.

29. apríla 2022
Bratislava, Slovenská republika

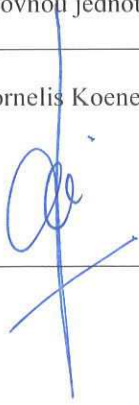
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



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 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

(v tis. EUR)	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
Závázky 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
Závázky 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

(v tis. EUR)	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. Mojmir 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 domeraná 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 zmieneneho 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 vykázanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov spolu s plánovanými budúcimi daňovými stratégiami. Podrobnejšie informácie sa uvádzajú v Poznámke 8.

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

Zamestnanecké pôžitky

V zmysle platnej politiky firemných 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 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, oceneľné 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 získať 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 vyplynú buď z inkasovania zmluvných peňažných tokov, alebo z predaja finančných aktív, resp. z oboch scenárov.

Následné oceňovanie

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

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

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

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

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

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

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

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

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

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

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

Účtovanie a odúčtovanie finančných aktív

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

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

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

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

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

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

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 prvého 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 prvého 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 takáto finančné aktívum odúčtované, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

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

2. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

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

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

3. Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako:

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

Spoločnosť neaplikuje reálnu hodnotu na ocenenie finančných záväzkov, ako sú úverové príslušby 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 spĺňať. Akékoľvek porušenie týchto zmluvných podmienok spoločnosťou môže viesť k požiadavke predčasného splatenia pôžičiek. Ak spoločnosť nedostane súhlas veriteľa s porušením do dátumu súvahy, upraví sa splatnosť úveru a zodpovedajúca časť úveru, pre ktorú boli podmienky porušené a ktorú môže veriteľ požadovať ako splatnú, sa preklasifikuje ako krátkodobá.

Úročené úvery a pôžičky

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

k) Účtovanie o finančných derivátoch

Od 28. februára 2011 do 30. 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 zvláštneho, pre tento účel založeného fondu. Záväzok vyplývajúci z tohto plánu sa oceňuje diskontovane s použitím poistno-matematických metód. Súvisiace zisky, alebo straty sa účtujú do výnosov, resp. do nákladov po očakávaní priemernú dobu trvania pracovného pomeru 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 bázičných bodov	Pokles o 25 bázičných bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	59	-59

K 31. decembru 2021

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičných bodov	Pokles o 25 bázičných 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 účast'ou 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 pohľadávky	3 756	5 348	3 756	5 348
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	5 559	4 958	5 559	4 958
Pohl'adávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohľadávky	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

	Licencie, oceniteľné práva, software	Spolu
<i>(v tis. EUR)</i>		
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 vyplývajúce 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'advky 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'advky 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'advky so znehodnotením spolu	-	-	-

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

	31. december 2021	31. december 2020
(v tis. EUR)		
Pohl'advky 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 účastí, 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

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

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