

**KP Investment SK, a.s.**

**Konsolidovaná účtovná zvierka  
k 31. decembru 2022**

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné  
výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii**

## Obsah

	<b>Strana</b>
Konsolidovaná súvaha	2
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku	3
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	4
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	5
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	6

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

	Poznámka	Stav k 31. decembru	
		2022	2021
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Neobežný majetok</b>			
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	6	34 727 531	23 527 720
Dlhodobý nehmotný majetok	7	640 937	517 560
Práva na užívanie majetku	8	366 575	318 187
Finančné investície v amortizovanej hodnote	9	-	1 224 790
Ostatné finančné investície	9	39 069	-
Odložená daňová pohľadávka	19	-	22 277
		<b>35 774 112</b>	<b>25 610 534</b>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	10	8 788 816	5 481 745
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	11	1 473 935	3 939 263
Ostatné finančné aktíva v amortizovanej hodnote	12	4 175 819	-
Daň z príjmov – pohľadávka	22	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	44 152 364	32 672 163
Ostatný obežný majetok	14	43 710	64 955
		<b>58 634 644</b>	<b>42 158 126</b>
<b>Aktíva spolu</b>		<b>94 408 756</b>	<b>67 768 660</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	15	27 000	27 000
Zákonný rezervný fond		286 482	278 170
Ostatné kapitálové fondy		4 887 951	4 887 951
Kurzové rozdiely z prepočtu na menu prezentácie		512 423	446 662
Nerozdelený zisk minulých rokov		50 818 813	37 145 312
Podiel nekontrolujúcich vlastníkov		9 460 541	8 506 071
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>65 993 210</b>	<b>51 291 166</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Bankové úvery	16	9 133 231	3 625 505
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	83 043	90 597
Záväzky z leasingu	8	168 932	114 339
Rezervy	18	38 889	23 930
Odložený daňový záväzok	19	195 674	219 453
		<b>9 619 769</b>	<b>4 073 824</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	13 185 958	10 738 584
Derivátové finančné nástroje	21	86 774	-
Bankové úvery	16	2 551 895	644 078
Rezervy	18	33 135	41 308
Daň z príjmov – záväzok	22	2 864 536	908 178
Záväzky z leasingu	8	73 479	71 522
		<b>18 795 777</b>	<b>12 403 670</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>28 415 546</b>	<b>16 477 494</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>94 408 756</b>	<b>67 768 660</b>

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku  
(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je vedené inak)

	Poznámka	Rok ukončený 31. decembra	
		2022	2021
Tržby z hlavnej činnosti	24	92 818 400	72 447 765
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		1 032 083	-2 353 424
Aktivované vlastné výkony	25	7 795 562	434 630
<b>Výnosy spolu</b>		<b>101 646 045</b>	<b>70 528 971</b>
Náklady na predaný tovar		-489 857	-455 092
Spotreba materiálu a energie	26	-40 859 638	-27 655 312
Služby	27	-11 483 951	-9 660 367
Mzdové náklady	28	-17 530 881	-14 311 659
Odpisy a amortizácia	29	-3 000 130	-3 030 861
Náklady na derivátové finančné nástroje	21	-85 184	-
Ostatné prevádzkové výnosy	30	5 590 151	627 134
Ostatné prevádzkové náklady	31	-5 864 170	-600 010
<b>Zisk z prevádzkovej činnosti</b>		<b>27 922 385</b>	<b>15 442 804</b>
Výnosové úroky	9, 12, 13	1 156 482	427 456
Nákladové úroky	32	-104 044	-41 815
Zisk z predaja cenných papierov		162 634	-
<b>Zisk / (-) strata z finančnej činnosti</b>		<b>1 215 072</b>	<b>385 641</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>29 137 457</b>	<b>15 828 445</b>
Daň z príjmov	33	-5 794 268	-3 155 385
<b>Zisk po zdanení za účtovné obdobie</b>		<b>23 343 189</b>	<b>12 673 060</b>
Zisk po zdanení pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov spoločnosti		17 389 797	10 058 252
- vlastníkov nekontrolujúcich podielov		5 953 392	2 614 808
<b>Ostatný súhrnný zisk (položky, ktoré môžu byť preklasifikované do hospodárskeho výsledku)</b>		<b>65 761</b>	<b>272 930</b>
Kurzové rozdiely z prepočtu na menu prezentácie			
<b>Ostatný súhrnný zisk spolu</b>		<b>65 761</b>	<b>272 930</b>
<b>Súhrnný zisk za účtovné obdobie</b>		<b>23 408 950</b>	<b>12 945 990</b>
Súhrnný zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov spoločnosti		17 455 558	10 331 182
- vlastníkov nekontrolujúcich podielov		5 953 392	2 614 808
<b>Zisk na akciu (v EUR na akciu)</b>	37		
- základný		644 067	372 528
- modifikovaný		644 067	372 528

**KP Investment SK, a.s.**

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania  
(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pripadajúce na vlastníkov podielov Spoločnosti						Podiel nekontrolujúcich vlastníkov	Vlastné imanie spolu	
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely	Kurzové rozdiely z prepočtu	Nerozdelný zisk minulých rokov			Medzisúčet
<b>Stav k 1.1.2021</b>	<b>27 000</b>	<b>263 924</b>	<b>4 887 951</b>	-	<b>173 732</b>	<b>26 961 908</b>	<b>32 314 515</b>	<b>9 398 907</b>	<b>41 713 422</b>
Zisk za rok 2021	-	-	-	-	-	10 058 252	10 058 252	2 614 808	12 672 060
Ostatný súhrnný zisk	-	-	-	-	272 930	-	272 930	-	272 930
<b>Celkový súhrnný zisk</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272 930</b>	<b>10 052 252</b>	<b>10 331 182</b>	<b>2 614 808</b>	<b>12 945 990</b>
Prídel zisku do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepočet na menu prezentácie	-	14 246	-	-	-	1 046 152	1 060 398	-	1 060 398
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podiely na zisku	-	-	-	-	-	-921 000	-921 000	-3 507 644	-4 428 644
<b>Transakcie s vlastníckmi spolu</b>	<b>-</b>	<b>14 246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>125 152</b>	<b>139 398</b>	<b>-3 507 644</b>	<b>-3 368 246</b>
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>27 000</b>	<b>278 170</b>	<b>4 887 951</b>	<b>-</b>	<b>446 662</b>	<b>37 145 312</b>	<b>42 785 095</b>	<b>8 506 071</b>	<b>51 291 166</b>
<b>Stav k 1.1.2022</b>	<b>27 000</b>	<b>278 170</b>	<b>4 887 951</b>	<b>-</b>	<b>446 662</b>	<b>37 145 312</b>	<b>42 785 095</b>	<b>8 506 071</b>	<b>51 291 166</b>
Zisk za rok 2022	-	-	-	-	-	17 389 797	17 389 797	5 953 392	23 343 189
Ostatný súhrnný zisk	-	-	-	-	65 761	-	65 761	-	65 761
<b>Celkový súhrnný zisk</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 761</b>	<b>17 389 797</b>	<b>17 455 558</b>	<b>5 953 392</b>	<b>23 408 950</b>
Prídel zisku do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepočet na menu prezentácie	-	8 312	-	-	-	959 204	967 516	-	967 516
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podiely na zisku	-	-	-	-	-	-4 675 500	-4 675 500	-4 998 922	-9 674 422
<b>Transakcie s vlastníckmi spolu</b>	<b>-</b>	<b>8 312</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3 716 296</b>	<b>-3 707 984</b>	<b>-4 998 922</b>	<b>-8 706 906</b>
<b>Stav k 31.12.2022</b>	<b>27 000</b>	<b>286 482</b>	<b>4 887 951</b>	<b>-</b>	<b>512 423</b>	<b>50 818 813</b>	<b>56 532 669</b>	<b>9 460 541</b>	<b>65 993 210</b>

	Poznámka	Rok ukončený k 31. decembru	
		2022	2021
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>29 137 457</b>	<b>15 828 445</b>
<b>Upravený o nepeňažné transakcie:</b>			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení, práv na užívanie majetku a amortizácia nehmotného majetku	26	3 000 130	3 030 861
Zmena stavu rezerv		6 786	-9 928
Opravná položka k pohľadávkam	11, 31	-41 155	-136 853
Odpis pohľadávok		37 737	140 258
Opravná položka k zásobám		14 349	-2 933
(-) Zisk / strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	30, 31	-20 825	-53 449
Zmena reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov		86 774	-
Nákladové úroky		104 044	41 815
Výnosové úroky		-1 156 482	-427 456
Ostatné nepeňažné transakcie		71 982	108 135
		<b>31 240 797</b>	<b>18 518 895</b>
<b>Zmeny pracovného kapitálu:</b>			
Zásoby		-3 307 071	616 506
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		2 465 259	-742 248
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky		1 726 408	3 170 438
Ostatné obežné aktíva		21 245	6 616
		<b>32 146 638</b>	<b>21 570 207</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Zaplatená daň z príjmov		-3 875 732	-3 045 043
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>28 270 906</b>	<b>18 525 164</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku		-10 341 664	-4 290 638
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		232 619	64 391
Prijaté úroky		1 127 924	386 879
Ostatné dlhodobé finančné investície		-39 069	-
Ostatné finančné aktíva v amortizovanej hodnote		-4 150 141	-
Výdavky na akvizíciu dcérskej spoločnosti (znížené o peň. prostr. a peň. ekvivalenty nadobudnuté akvizíciou)		-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-13 170 331</b>	<b>-3 839 368</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Prijaté dlhodobé bankové úvery		7 863 889	-
Splátky dlhodobých bankových úverov		-1 589 093	-808 736
Splátky záväzkov z leasingu		-116 704	-98 104
Zaplatené úroky		-104 044	-41 815
Vyplatené podiely na zisku		-9 674 422	-4 428 644
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>-3 620 374</b>	<b>-5 377 299</b>
<b>Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>11 480 201</b>	<b>9 308 497</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	13	<b>32 672 163</b>	<b>23 363 666</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	13	<b>44 152 364</b>	<b>32 672 163</b>

## 1 Všeobecné informácie

Spoločnosť KP Investment SK, a.s. („Spoločnosť“) bola pôvodne založená pod názvom ŠKOLCENTRUM, spoločnosť s ručením obmedzeným, Košice na základe spoločenskej zmluvy zo dňa 4.1.1994 a do obchodného registra bola zapísaná 24.1.1994.

Na základe rozhodnutia spoločníkov došlo dňa 21.11.2015 k zmene právnej formy spoločnosti na akciovú spoločnosť, k zmene názvu na KP Investment SK, a.s. a k zmene sídla spoločnosti.

Sídlo Spoločnosti a krajina registrácie:

KP Investment SK, a.s.  
Astrová 2/A  
821 01 Bratislava  
Slovenská republika

Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 31 684 106

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú nasledovné oblasti:

- obchodná činnosť;
- revízia elektrických zariadení a bleskozvodov do objektov triedy B

Akcionármi Spoločnosti k 31. decembru 2022 a 2021 boli 2 fyzické osoby s bydliskom na území SR.

Zloženie štatutárneho orgánu Spoločnosti bolo k 31. decembra 2022 a 2021 nasledovné:

Štatutárny orgán	Funkcia	Meno	Dátum nástupu do funkcie
Predstavenstvo	Predseda	MUDr. Martin Kováč	27.11.2020

Dňa 27. novembra 2020 na mimoriadnom valnom zhromaždení spoločnosti bol opätovne zvolený predseda predstavenstva MUDr. Martin Kováč s účinnosťou k 27. novembru 2020 na ďalšie funkčné obdobie, a to vzhľadom na to, že dovtedajšie funkčné obdobie predsedu predstavenstva uvedeného dňa uplynulo.

Spoločnosť je navonok zastupovaná predstavenstvom. V mene Spoločnosti koná predseda a členovia predstavenstva samostatne.

Zloženie dozorného orgánu Spoločnosti bolo k 31. decembru 2022 a 2021 nasledovné:

Dozorný orgán	Funkcia	Meno	Dátum nástupu do funkcie
Dozorná rada	Člen	JUDr. Radovan Pala	27.11.2020
Dozorná rada	Člen	Ing. Miroslav Peteja	27.11.2020
Dozorná rada	Člen	Mgr. Ingrid Kováčová	27.11.2020

Dňa 27. novembra 2020 na mimoriadnom valnom zhromaždení spoločnosti boli opätovne zvolení členovia dozornej rady JUDr. Radovan Pala, Ing. Miroslav Peteja a Mgr. Ingrid Kováčová, s účinnosťou k 27. novembru 2020 na ďalšie funkčné obdobie, a to vzhľadom na to, že dovtedajšie funkčné obdobie týchto osôb uvedeného dňa uplynulo.

KP Investment SK, a.s. sa spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami označuje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ako „Skupina“.

Dcérske spoločnosti v konsolidovanom celku, resp. podniky v skupine (priamy a nepriamy podiel):

PORFIX – pórobetón, a.s., so sídlom 4. apríla 384/79, 972 43 Zemianske Kostol'any, Slovenská republika, podiel konsolidujúcej materskej spoločnosti KP Investment SK, a.s. je 57 % na základnom imaní, ktorý je zároveň zhodný s uplatňovanými hlasovacími právami na valnom zhromaždení; materská spoločnosť KP Investment SK, a.s. je ovládajúcou osobou.

PORFIX CZ a.s. (pôvodne Pórobetón Trutnov do 16. 2. 2009, neskôr QPOR a.s. do 11. 5. 2010) so sídlom Kladská 464, Poříčí, 541 03 Trutnov, Česká republika, podiel konsolidujúcej materskej spoločnosti PORFIX – pórobetón, a.s. je 100 % na základnom imaní a je zhodný s uplatňovanými hlasovacími právami na valnom zhromaždení; materská spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. je ovládajúcou osobou.

PORFIX Sand s. r. o. (pôvodne R13 CORP s.r.o., do 7. 8. 2014), so sídlom 4. apríla 384/79, 972 43 Zemianske Kostol'any, Slovenská republika, 100%-ný podiel na základnom imaní bol spoločnosťou PORFIX – pórobetón, a.s. nadobudnutý na základe Zmluvy o prevode obchodného podielu zo dňa 15.7.2014; materská spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. je ovládajúcou osobou.

Nadácia PORFIX so sídlom 4. apríla 79, 972 43 Zemianske Kostol'any, Slovenská republika, podiel konsolidujúcej materskej spoločnosti PORFIX – pórobetón, a.s. je 100 % na nadačnom imaní, materská spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. je ovládajúcou osobou.

Fúzia zlúčením bývalých dcérskych spoločností (s nepriamym podielom) PORFIX SPV a.s. a PORFIX Ostrava a.s.:

Deň 1.1.2018 bol stanovený na základe rozhodnutí predstavenstiev spoločností ako rozhodujúci deň fúzie zlúčením spoločností PORFIX Ostrava a.s., IČO 47676388, so sídlom Třebovická 5543/36, Třebovice, 722 00 Ostrava, PORFIX SPV a.s., IČO 04411391, so sídlom Kladská 464, Poříčí, 541 03 Trutnov, so spoločnosťou PORFIX CZ a.s., IČO 04411391, so sídlom Kladská 464, Poříčí, 541 03 Trutnov. Právne účinky fúzie zlúčením nastali 01.09.2018.

Do Skupiny nebola zahrnutá spoločnosť POROTRADE, s.r.o. – v likvidácii, so sídlom Vídeňská 789/48, 148 00 Praha 4, Česká republika, podiel materskej spoločnosti PORFIX – pórobetón, a.s. je 80 % na základnom imaní, z dôvodu nevykazovania žiadnej činnosti za roky 2022 a 2021 a prebiehajúcej likvidácie spoločnosti v roku 2022.

Hlavným predmetom činnosti dcérskych spoločností (s priamym a nepriamym podielom) je výroba a odbyt nepálených murovacích materiálov a stavebných dielcov a s tým súvisiace podporné činnosti.

Žiadna z dcérskych spoločností nie je kótovaná na burze.

KP Investment SK, a.s., ani jej dcérske spoločnosti nie sú neobmedzene ručiacimi spoločnosťami v iných účtovných jednotkách.

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v rokoch 2022 a 2021 bol nasledovný (poznámka 28):

	2022		2021	
	Celkom	Z toho vedúci zamestnanci	Celkom	Z toho vedúci zamestnanci
PORFIX – pórobetón, a.s.	229	9	230	9
PORFIX CZ a.s.	269	9	250	9
PORFIX Sand s. r. o.	1	0	1	0
Nadácia PORFIX	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>499</b>	<b>18</b>	<b>481</b>	<b>18</b>

## 2 Súhrn hlavných účtovných postupov

Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy boli uplatňované konzistentne počas všetkých prezentovaných účtovných období.

### 2.1. Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Zákonná požiadavka pre zostavenie účtovnej závierky: konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31. decembru 2022 bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka podľa Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (Zákon o účtovníctve) za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“). Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board – ďalej len „IASB“) platné v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2022.

Konsolidovaná účtovná závierka v súlade s IFRS platnými v EÚ bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Skupiny. V súvislosti s rastúcimi cenami vstupov, najmä pohonných hmôt, energií, materiálov, tovarov a služieb vykonalo vedenie Skupiny analýzu možných účinkov a následkov na materskú Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú na Skupinu významné nepriaznivé dopady. Vedenie Skupiny nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe aktuálneho princípu, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v konsolidovanej účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien. Výnimku tvoria nasledovné kategórie finančných aktív a finančných záväzkov:

- finančné aktíva a finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát takto určené pri ich prvotnom vykázaní,
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk,
- derivátové finančné nástroje a
- finančné aktíva a finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote pri ich prvotnom vykázaní a následne oceňované metódou amortizovanej hodnoty s použitím efektívnej úrokovej miery.

Účtovné metódy a účtovné zásady boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných obdobiach.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v celých eurách („EUR“ alebo „€“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje uplatnenie zásadných predpokladov, odhadov a úsudku v procese aplikácie účtovných zásad Skupiny, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov, zverejnenia podmienených aktív a pasív ku koncu

vykazovaného obdobia a vykazaných súm výnosov a nákladov počas roka. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významne ovplyvňujú konsolidovanú účtovnú závierku sú zverejnené v Poznámke č. 5.

### **Uplatnenie nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií v roku 2022**

#### **(a) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2022**

Nasledovné nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Skupinu 1. januára 2022:

**IFRS 17 Poistné zmluvy** (Účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Schválené na používanie v EÚ.) IFRS 17 vyžaduje, aby sa záväzky z poistenia oceňovali aktuálnou hodnotou plnenia a poskytuje jednotnejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu pre všetky poistné zmluvy. Tieto požiadavky sú navrhnuté tak, aby sa dosiahol cieľ konzistentného účtovania poistných zmlúv. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 Poistné zmluvy od 1. januára 2003.

**Novela IFRS 17** (Účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.) Novela dopĺňa a mení IFRS 17 s cieľom vyriešiť problémy a výzvy pri implementácii, ktoré boli identifikované po zverejnení IFRS 17 Poistné zmluvy v roku 2017. Hlavné zmeny sú:

- Odloženie dátumu prvej aplikácie IFRS 17 o dva roky na ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr;
- Dodatočné vylúčenie rozsahu pre zmluvy o kreditných kartách a podobné zmluvy, ktoré poskytujú poistné krytie, ako aj voliteľné vylúčenie rozsahu pre úverové zmluvy, ktoré prenášajú významné poistné riziko;
- Vykazovanie peňažných tokov z akvizície poistenia súvisiacich s očakávaným obnovením zmlúv, vrátane prechodných ustanovení a usmernení pre peňažné toky z akvizície poistenia vykazané v podniku nadobudnutom v rámci podnikovej kombinácie;
- Objasnenie aplikácie IFRS 17 v účtovnej závierke v priebehu účtovného roka umožňujúce výber účtovnej politiky na úrovni vykazujúcej jednotky;
- Objasnenie uplatňovania zmluvnej servisnej marže (CSM), ktorú možno pripísať službe návratnosti investícií a službe súvisiacej s investíciou a zmeny zodpovedajúcich požiadaviek na zverejnenie;
- Rozšírenie možnosti zníženia rizika o držané zaistné zmluvy a nefinančné deriváty;
- Dodatky vyžadujúce, aby účtovná jednotka, ktorá pri prvotnom vykázaní vykazuje straty z nevýhodných poistných zmlúv vydaných, vykázala aj zisk z držaných zaistných zmlúv;
- Zjednodušená prezentácia poistných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii tak, aby účtovné jednotky uvádzali majetok a záväzky z poistných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii určené skôr pomocou portfólií poistných zmlúv ako skupín poistných zmlúv;
- Dodatočné prechodné úľavy pre podnikové kombinácie a dodatočné prechodné úľavy k dátumu uplatnenia možnosti zmiernenia rizika a použitia prístupu prechodu na reálnu hodnotu.

Skupina v rámci svojej podnikateľskej činnosti neidentifikovala zmluvy v rozsahu pôsobnosti IFRS 17.

**Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Praktické odporúčanie 2 – Rozhodovanie o významnosti** (Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.) Novela IAS 1 vyžaduje, aby spoločnosti zverejnili významné informácie o účtovných zásadách a nie informácie o významných účtovných zásadách. Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2023.

**Novela IAS 8, Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby** (Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.)

Novela zaviedla definíciu „účtovných odhadov“ a zahrmla ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny v účtovných zásadách od zmien v odhadoch. Toto rozlíšenie je dôležité, pretože zmeny v účtovných zásadách sa vo všeobecnosti uplatňujú retrospektívne, zatiaľ čo zmeny v odhadoch sa účtujú v období, v ktorom k zmene došlo. Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2023.

**Novela IAS 12, Dane z príjmov – Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie** (Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.) Novela zužuje rozsah výnimky z prvotného vykazovania, aby sa vylúčili transakcie, ktoré spôsobujú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napr. líziny a záväzky z vyradovania. V prípade záväzkov z prenájmu a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia, pričom akýkoľvek kumulatívny dopad sa k tomuto dátumu vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ku ktorým dôjde po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv novely na konsolidovanú účtovnú závierku.

**(b) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2022, a ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti**

Určité nové už vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, pričom ich Skupina predčasne neaplikovala:

**Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé** (Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.) Novela objasňuje, že klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé bude založená výlučne na práve spoločnosti odložiť ich vyrovnanie na konci účtovného obdobia. Právo spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov aspoň o 12 mesiacov od dátumu vykazovania nemusí byť bezpodmienečné, ale musí mať podstatu. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami vedenia spoločnosti, či a kedy spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Novela tiež spresňuje situácie, ktoré sa považujú za vyrovnanie záväzku. Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2024.

**Novely IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom** (Vydané 11. septembra 2014, dátum účinnosti odložený na neurčito, možné voliteľné uplatnenie.) Tieto novely riešia nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie účinnosti na neurčito.

**Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi** (Účinná pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené. Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce novely, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020.) Podľa existujúcich požiadaviek IAS 1, spoločnosti klasifikujú záväzky ako obežné, ak nemajú bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie aspoň o 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Novely v podobe, v akej boli vydané v roku 2020, odstránili požiadavku, aby právo bolo bezpodmienečné, a namiesto toho vyžadujú, aby právo na odloženie vyrovnania existovalo k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a malo opodstatnenie (klasifikácia záväzkov nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami vedenia, či spoločnosť uplatní svoje právo na odloženie vyrovnania alebo sa rozhodne pre predčasné vyrovnanie).

Novela, ktorá bola vydaná v roku 2022 ďalej objasňuje, že keď právo na odloženie vyrovnania

podlieha tomu, že spoločnosť splňa podmienky (kovenanty) špecifikované v úverovej zmluve, iba tie kovenanty, ktoré spoločnosť musí splňať k dátumu alebo pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, majú vplyv na klasifikáciu záväzkov ako obežné alebo neobežné. Kovenanty, ktoré spoločnosť musí splniť po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov k tomuto dátumu. Novela však vyžaduje, aby spoločnosť zverejnila informácie o týchto budúcich kovenantoch, aby pomohli používateľom porozumieť riziku, že tieto záväzky sa môžu stať splatnými do 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Novela tiež objasňuje, ako spoločnosť klasifikuje záväzky, ktoré sa môžu vyrovnávať vlastnými akciami (napríklad konvertibilným dlhom). Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2024.

**Novela IFRS 16 Lízingy, záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu** (Účinná pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.) Novela IFRS 16 Lízingy ovplyvňuje spôsob, akým predávajúci – nájomca účtuje variabilné lízingové splátky v transakcii predaja a spätného lízingu. Novela zavádza nový účtovný model pre variabilné platby a bude vyžadovať, aby predávajúci – nájomcovia prehodnotili a prípadne prepočítali a vykázali nanovo transakcie predaja a spätného lízingu uzavreté od roku 2019.

Novela potvrdzuje nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predávajúci – nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci – nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva.

Predávajúci – nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré splňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Táto novela nemení účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri transakciách predaja a spätného lízingu. Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2024.

Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv vyššie uvedených IFRS štandardov a IFRIC interpretácií na svoju konsolidovanú účtovnú závierku, očakáva však, že nebudú mať pre Skupinu významný vplyv.

## 2.2. Konsolidácia

### (i) Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky, alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske podniky sú konsolidované odo dňa, kedy je kontrolný vplyv prevedený na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

Skupina používa pri účtovaní akvizícií dcérskych spoločností metódu kúpy. Obstarávací cena dcérskej spoločnosti predstavuje reálnu hodnotu prevedeného majetku, emitovaných akcií a záväzkov vzniknutých alebo prevzatých k dátumu kúpy. Identifikovateľný majetok a záväzky

a podmienené záväzky nadobudnuté v podnikovej kombinácii sa prvotne oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície, bez ohľadu na veľkosť podielu menšinových akcionárov.

Obstarávacie náklady vzťahujúce sa k akvizícii sa účtujú do nákladov. Podmienené plnenia, ktoré majú byť uhradené Skupinou, sa k dátumu akvizície ocenia v reálnej hodnote. Následné zmeny reálnej hodnoty týchto plnení, ktoré sú považované za aktívum alebo záväzok, sa vykážu v súlade s IAS 39 buď vo výkaze ziskov a strát alebo v ostatnom súhrnnom zisku.

Suma, o ktorú obstarávacia cena akvizície prevyšuje reálnu hodnotu podielu Spoločnosti na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, sa vykazuje ako goodwill. Ak je obstarávacia cena akvizície nižšia ako reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej dcérskej spoločnosti, rozdiel sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi podnikmi v Skupine sa pri konsolidácii eliminujú. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, ale považujú sa za indikátor poklesu hodnoty prevádzaného majetku. Účtovné metódy dcérskych spoločností boli prispôbené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s metódami aplikovanými Skupinou.

*(ii) Pridružené a spoločné podniky*

Pridružené podniky sú všetky podniky, v ktorých má Skupina významný podiel, ale neovláda ich, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom 20% až 50% hlasovacích práv. Spoločne kontrolované podniky („spoločné podniky“) sú tie, v ktorých sa Skupina podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní na základe dohody o vytvorení spoločného podniku.

Podiel Skupiny na zisku alebo strate jej pridružených a spoločných podnikov po akvizícii sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku a jej podiel na pohybe rezervných fondov po akvizícii sa vykazuje v rezervných fondoch. Kumulatívne pohyby po akvizícii upravujú účtovnú hodnotu investície. Ak sa podiel Skupiny na stratách pridružených a spoločných podnikov rovná alebo prevyšuje jej podiel na základnom imaní pridružených a spoločných podnikov (vrátane akýchkoľvek nezaručených pohľadávok), Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej nevznikli záväzky alebo neuskutočnila platby za pridružené a spoločné podniky.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými a spoločnými podnikmi sú eliminované do výšky podielu Skupiny v týchto účtovných jednotkách. Nerealizované straty sú taktiež eliminované, okrem prípadov, keď transakcia poskytne dôkaz o tom, že došlo k zníženiu hodnoty prevádzaného majetku. Účtovné metódy pridružených a spoločných podnikov boli zmenené, keď to bolo potrebné, aby sa zabezpečila konzistentnosť s metódami, ktoré aplikuje Skupina.

### 2.3. Prepočet cudzích mien

*(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky*

Údaje v účtovných závierkach účtovných jednotiek Skupiny sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Skupina pôsobí („funkčná mena“).

Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v celých eurách („EUR“ alebo „€“), ktorá je funkčnou menou a zároveň menou prezentácie účtovnej závierky Skupiny.

*(ii) Transakcie a zostatky*

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady týchto transakcií a z prepočtu peňažného majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

(iii) *Spoločnosti v Skupine*

Súvahy a výkazy ziskov a strát spoločností v Skupine (z ktorých žiadna nemá funkčnú menu hyperinflačnej ekonomiky), ktorých funkčná mena nie je identická s menou, v ktorej je prezentovaná táto účtovná závierka, sú prepočítané nasledovne:

- a) aktíva a pasíva sú prepočítané kurzom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje súvaha;
- b) výnosy a náklady sú prepočítané priemerným výmenným kurzom za dané obdobie;
- c) kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte zahraničnej investície na funkčnú menu sa vykazujú ako samostatná zložka vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely z prepočtu čistej investície do zahraničných subjektov zahŕňajú do ostatných súhrnných ziskov. Pri predaji zahraničného subjektu sa takéto kurzové rozdiely, ktoré boli vykázané v rámci ostatných súhrnných ziskov, vykážu vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov ako súčasť zisku alebo straty z predaja.

**2.4. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia**

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

(i) *Obstarávacía cena*

Obstarávacía cena zahŕňa všetky náklady priamo vynaložené na obstaranie majetku. Nákladové úroky sú kapitalizované a účtujú sa ako súčasť obstarávacej ceny majetku od doby obstarania do doby jeho zaradenia do používania.

Výdavky po zaradení majetku do používania sa kapitalizujú, iba ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom a obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom vznikli.

(ii) *Odpisy*

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sa začínajú odpisovať prvým dňom mesiaca, v ktorom boli uvedené do používania. Majetok sa odpisuje rovnomerným spôsobom – časovou metódou podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a priebehu jeho opotrebenia. Výška mesačného odpisu je určená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a očakávanou hodnotou v čase vyradenia majetku, vydelená predpokladanou dobou jeho používania v mesiacoch.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy, stavby	20 – 50 rokov
Stroje, prístroje, zariadenia	4 – 12 rokov
Dopravné prostriedky	4 – 12 rokov
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4 – 8 rokov

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Očakávaná hodnota v čase vyradenia majetku je jeho očakávaná predajná cena znížená o náklady na uskutočnenie predaja, ak by mal majetok už taký vek a vlastnosti, aké sa očakávajú na konci jeho životnosti. Zostatková hodnota majetku je rovná nule alebo jeho hodnote pri likvidácii, ak Skupina očakáva, že daný majetok bude používať až do konca jeho životnosti. K súvahovému dňu sa očakávaná hodnota v čase vyradenia a predpokladaná doba životnosti majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje.

Účtovná hodnota majetku je okamžite znížená na úroveň jeho realizovateľnej hodnoty, ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho predpokladaná realizovateľná hodnota (poznámka 2.7).

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje zo súvahy spolu s príslušnými oprávkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním výnosov a jeho účtovnej zostatkovej hodnoty a vykazujú sa netto vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

## 2.5. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje pri nadobudnutí obstarávacou cenou. Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s týmto majetkom a obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Pri následnom ocenení je nehmotný majetok vykázaný v obstarávacej cene zníženej o odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Nehmotný majetok sa začína odpisovať od prvého dňa mesiaca, v ktorom bol uvedený do používania. Nehmotný majetok sa odpisuje v súlade so schváleným odpisovým plánom rovnomerným spôsobom. Mesačný odpis sa stanovuje ako rozdiel medzi obstarávacou a zostatkovou cenou majetku vydelený odhadovanou dobou jeho ekonomickej životnosti v mesiacoch.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Softvér	4 – 5 rokov
Oceniteľné práva	5 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 roky

Predpokladá sa, že zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku bude nulová, pokiaľ (a) neexistuje záväzok tretej strany odkúpiť majetok na konci jeho ekonomickej životnosti, alebo (b) existuje aktívny trh pre daný majetok a zostatkovú hodnotu možno určiť porovnaním s týmto trhom, pričom je pravdepodobné, že takýto trh bude existovať aj na konci ekonomickej životnosti daného majetku.

Výdavky po zaradení majetku do používania, ktoré spĺňajú kritériá podľa IAS 38 pre vykazovanie ako dlhodobý nehmotný majetok, sú vykazované ako technické zhodnotenie a pripočítané k pôvodnej obstarávacej cene nehmotného majetku.

Výdavky na výskumnú činnosť, ktorá sa uskutočňuje za účelom získania nových vedeckých a technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov hneď, ako vzniknú. Skupina nevedie rozlíšenie fázy výskumu a fázy vývoja. Z uvedeného dôvodu Skupina účtuje vynaložené náklady priamo vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

## 2.6. Práva na užívanie majetku

Práva na užívanie majetku predstavujú dlhodobý majetok, ktorý je prenajímaný na základe zmluvy obsahujúcej lízing podľa IFRS 16. Pri vzniku zmluvy Skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Skupina zvolila politiku neoddeľovania lízingových a nelízingových komponentov pre všetky kategórie majetkov vyplývajúcich z lízingu a namiesto toho účtuje o každom lízingu ako jednom lízingovom komponente.

Spoločnosť sa rozhodla prezentovať práva na užívanie majetku a záväzky z lízingu ako samostatné položky na príslušných riadkoch v konsolidovanej súvahe.

Skupina si prenajíma najmä stroje a technologické zariadenia, motorové vozidlá a nehnuteľnosti vrátane pozemkov. Doba lízingu je obvykle 2 až 10 rokov.

Skupina vykazuje aktívum s právom na užívanie, a korešpondujúci lízingový záväzok, k dátumu začiatku lízingu (k dátumu poskytnutia podkladového aktíva na používanie). Aktívum s právom na užívanie sa k dátumu začiatku lízingu oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku, všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly, všetky počiatočné priame náklady, ktoré vznikli Skupine, a odhad nákladov, ktoré vzniknú pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu.

Po dátume začiatku lízingu sa aktívum s právom na užívanie oceňuje uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie sa znižuje o akumulované odpisy a o všetky akumulované straty zo zníženia hodnoty, a upravuje o akékoľvek precenenie lízingového záväzku.

Vykázané aktíva s právom na užívanie nie sú predmetom ďalšieho podnájmu zo strany Skupiny (t.j. sublízingu) a nezodpovedajú vymedzeniu investičného nehnuteľného majetku.

**Odpisovanie aktíva s právom na užívanie.** Práva na užívanie majetku sa odpisujú rovnomerne počas doby jeho odhadovanej životnosti. Ak sa lízingom na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo podkladového aktíva na Skupinu alebo ak obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie odzrkadľuje skutočnosť, že Skupina uplatní kúpnu opciu, Skupina odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade Skupina odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti aktíva s právom na užívanie alebo do konca doby lízingu podľa toho, ktorý z týchto dátumov nastane skôr.

Skupina neuplatňuje IFRS 16 na líziny nehmotných aktív.

## 2.7. Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napríklad goodwill) a nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania sa neodpisuje, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Pozemky, nedokončené investície a majetok, ktorý je predmetom odpisovania alebo amortizácie sa testuje na pokles hodnoty, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Pre účely stanovenia poklesu hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). Pri nefinančnom majetku s výnimkou goodwillu, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne ku koncu každého vykazovaného obdobia posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť, t.j. rozpuštiť príslušné opravné položky.

Všetok dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

## 2.8. Finančné nástroje

### Finančné nástroje – kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, v ktorom transakcie týkajúce sa aktíva

alebo záväzku sa uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Prírastkové náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom (vrátane zamestnancov, ktorí konajú ako predajcovia), poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvodom od regulačných agentúr a burzám cenných papierov a daní a poplatkov z prevodu. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

Amortizovaná hodnota ("AH") je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty ("ECL"). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémie alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úroku okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

**Finančné nástroje – prvotné vykazovanie.** Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote môže vykázať opravná položka z očakávaných úverových strát.

**Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania.** Skupina klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie dlhových finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Skupiny na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Účtovné postupy týkajúce sa derivátových finančných nástrojov a kontraktov v reálnych hodnotách, ktorých zmena reálnej hodnoty sa účtuje prostredníctvom výkazu ziskov a strát, sú opísané v poznámke 2.9.

**Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie - obchodný model.** Obchodný model odzrkadľuje, ako Skupina spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Skupiny: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív ("držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov"), alebo (ii) na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov a

peňažných tokov vznikajúcich z predaja aktív ("držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a predaja"), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť "iného" obchodného modelu a merané pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát ("FVTPL").

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Skupina vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre dostupné portfólio v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Skupina zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Skupina používa má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

**Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku.** Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Skupina posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov (ďalej len "SPPI"). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Skupina posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými charakteristikami, t.j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak je Skupina zmluvnými podmienkami vystavená riziku alebo volatilitu, ktorá je v rozpore so základnými úverovými charakteristikami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Skupina vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Skupina má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, zmluvné aktíva a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú istinu a úrok, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, a preto ich Skupina oceňuje v amortizovanej hodnote.

**Finančné aktíva – reklasifikácia.** Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Skupina nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

**Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“).** Skupina stanovuje ECL k pohľadávkam oceňovaným v amortizovanej hodnote a k zmluvným aktívam na základe predpokladaného budúceho vývoja. Skupina ráta ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprímeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú v súvahe prezentované po odpočítaní opravnej položky ECL.

Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. stanovuje ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Skupina na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje vývoj splatnosti jednotlivých pohľadávok za výnosy počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. Vzhľadom na to, že najvýznamnejšia časť pohľadávok je voči spriazneným a tretím stranám v tuzemsku, bol zvážený predpokladaný vývoj HDP na Slovensku, riziko ekonomickej recesie a očakávaná platobná disciplína na ďalších 12 mesiacov.

Na základe týchto ukazovateľov sa Skupina rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov. Pohľadávky voči tretím stranám sú nevýznamné.

**Finančné aktíva – odpis.** Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď vyčerpala prakticky všetky možnosti vymoženía prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie vymoženía týchto prostriedkov.

**Finančné aktíva – odúčtovanie.** Skupina prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Skupina presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu.

## 2.9. Finančné záväzky

**Finančné záväzky – kategórie oceňovania.** Finančné záväzky sú klasifikované ako následne ocenené v amortizovanej hodnote, okrem (i) finančných záväzkov ocenených pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov („FVTPL“): táto klasifikácia sa uplatňuje na deriváty, finančné záväzky určené na obchodovanie (napríklad krátke pozície v cenných papieroch), uznané záväzky nadobúdateľom v podnikovej kombinácii a ostatné finančné záväzky pri prvotnom vykázaní a (ii) zmluvy o finančných zárukách a úverové záväzky.

Klasifikácia finančných záväzkov závisí od zmluvných záväzkov viažucich sa k finančnému nástroju a od úmyslov, s akými manažment uzatvoril danú zmluvu. Manažment určuje klasifikáciu finančných záväzkov pri ich počiatocnom vykázaní.

**Finančné záväzky – odúčtovanie.** Finančné záväzky sa odúčtujú, keď zaniknú (napr. keď sa záväzok uvedený v zmluve vypustí, zruší alebo uplynie).

Výmena dlhových nástrojov s výrazne odlišnými podmienkami medzi Skupinou a jej pôvodnými veriteľmi, ako aj podstatné zmeny podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Podmienky sú podstatne odlišné, ak diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových podmienok, vrátane všetkých zaplatených poplatkov ponížených o akékoľvek prijaté poplatky a diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, sa minimálne 10% líši od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov z pôvodného finančného záväzku. Ak je výmena dlhových nástrojov alebo zmena podmienok zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo splatenia. Ak výmena alebo zmena nie je zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky upravujú účtovnú hodnotu záväzku a odpisujú sa počas zostávajúceho obdobia zmeneného záväzku.

Zmeny pasív, ktoré nevedú k zániku, sa účtujú ako kumulatívny dopad zmeny odhadu, pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov, pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách neznamena kapitálovú transakciu s vlastníkmi.

Skupina používa derivátové finančné nástroje – forwardy na cudziu menu s cieľom manažovať kurzové riziko. Deriváty sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote v momente, keď sa Skupina stane zmluvnou stranou derivátového kontraktu a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu prostredníctvom výkazu ziskov a strát ku koncu účtovného obdobia. Oceňovacia metóda používaná na stanovenie reálnej hodnoty menových forwardov ku koncu účtovného obdobia vychádza zo súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vypočítaných na základe forwardových výmenných kurzov k ročnému súvahovému dňu. Predpoklady použité na stanovenie reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov, s ktorými sa neobchoduje na aktívnom trhu (mimoburzové deriváty), vychádzajú v maximálne možnej miere z porovnateľných trhových údajov a v čo najmenšej miere sa spoliehajú na interné odhady Skupiny.

## 2.10. Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú v súvahe len v prípade, že Skupina má súčasné a právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie a má v úmysle buď vyrovnáť majetok a záväzky v netto sume, alebo plánuje realizovať príslušné aktívum a v tom istom čase vyrovnáť záväzok. Takéto právo na vzájomné započítanie (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne vymáhateľné v prípade všetkých nasledujúcich situácií: (i) pri bežných obchodných transakciách, (ii) v prípade neplnenia a (iii) v prípade platobnej neschopnosti alebo konkurzu.

## 2.11. Zásoby

Zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa kúpnu cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, preprava, poisťné, provízie), zníženú o zľavu z ceny. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na dokončenie a náklady na predaj. Opravná položka sa tvorí na základe posúdenia jednotlivých položiek zásob.

Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru z obstarávacích cien, ktorý sa zisťuje po každom pohybe zásob.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

## 2.12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote vypočítanej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku.

Ak je pohľadávka z obchodného styku nevyžiadateľná, je odpísaná so súvzťažným zápisom oproti opravnej položke k pohľadávkam. Následné úhrady už odpísaných pohľadávok sú účtované v prospech „Ostatných prevádzkových výnosov“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

## 2.13. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace.

Vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách, iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace a kontokorentné úvery.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v amortizovanej hodnote na základe skutočností, že ich Skupina drží za účelom získania finančných prostriedkov a ich peňažné toky zodpovedajú istine a úrokom.

## 2.14. Základné imanie

Ako základné imanie sú vykázané kmeňové akcie materskej Spoločnosti. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť emisii nových akcií sú vykázané vo vlastnom imaní ako zníženie príjmu z emisie akcií, po odpočítaní vplyvu týchto nákladov na daň.

## 2.15. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je povinne tvorený zo zisku Spoločnosti podľa § 67 Obchodného zákonníka. Minimálna predpísaná výška zákonného rezervného fondu je stanovená v § 217 Obchodného zákonníka. Skupina (pokiaľ ide o firmy so sídlom v Slovenskej republike) na základe štatutárnych účtovných zvierok tvorí zákonný rezervný fond, do výšky 20% základného imania v prípade akciových spoločností (resp. 10% v prípade spoločností s ručením obmedzeným). Tento fond sa môže použiť výlučne na zvýšenie základného imania alebo na úhradu strát. Členovia Skupiny so sídlom v Českej republike nie sú povinní tvoriť zákonný rezervný fond po prijatí zákona o obchodných korporáciách.

## 2.16. Ostatné kapitálové fondy

Skupina tvorí ostatné kapitálové fondy v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami na účely definované v príslušných stanovách. Tieto fondy je možné distribuovať len so súhlasom akcionárov.

## 2.17. Výplata dividend

Dividendy sa vykážu v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej zavierke, ak boli schválené po konci vykazovaného obdobia, ale pred schválením účtovnej zvierky predstavenstvom Spoločnosti. Výplata dividend akcionárom Skupiny sa vykazuje ako záväzok a znižuje vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka len v prípade, ak sú schválené pred koncom vykazovaného obdobia.

## 2.18. Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby nakúpené od dodávateľov v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Záväzky sa vykazujú ako krátkodobé, ak sú splatné do jedného roka. V opačnom prípade sú klasifikované ako dlhodobé.

Záväzky z obchodného styku sa pri vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne v amortizovanej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

## 2.19. Dane

### (i) *Splatná daň z príjmov*

Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Skupiny v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov Skupiny je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z dôvodu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia daňovej straty v zmysle platných slovenských predpisov vo výške 21% (2021: 21%). Daňový záväzok je vykázaný po znížení o zaplatené preddavky na daň z príjmov uhradené v priebehu roka.

### (ii) *Odložená daň z príjmov*

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej zavierke účtuje v plnej výške použitím súvahovej záväzkovej metódy, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej zavierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata.

Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby podľa schválených alebo takmer schválených daňových predpisov k súvahovému dňu, a ktorá bude platná v čase realizácie dočasných

rozdielov. Od 1. januára 2023 zostáva v platnosti sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike vo výške 21%.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovať voči budúcemu základu dane.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych spoločností, pridružených spoločností a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti. Dividendový výnos prijatý právnickou osobou nie je v Slovenskej republike predmetom zdanenia.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má právne vymožiteľné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

### *(iii) Daň z pridanej hodnoty*

Daň z pridanej hodnoty (DPH) na výstupe z predaja je splatná daňovému úradu (a) v čase inkasovania pohľadávky od zákazníka alebo (b) v čase dodávky tovaru alebo služieb zákazníkovi, podľa toho, čo nastane skôr. DPH na vstupe je vo všeobecnosti uplatniteľná voči DPH na výstupe na základe prijatého daňového dokladu. Daňové úrady umožňujú úhradu DPH v netto hodnote. DPH z predaja a z nákupov je v súvahe účtovaná v netto hodnote. V prípade, že bola tvorená opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná v sume brutto hodnoty pohľadávky, vrátane súvisiacej DPH.

## **2.20. Dotácie a príspevky poskytnuté na obstaranie dlhodobého hmotného majetku**

Dotácie a príspevky od odberateľov sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje dostatočná istota, že Skupina dotáciu alebo príspevok dostane a dodrží všetky s tým spojené podmienky.

Dotácie a príspevky súvisiace s obstaraním nehnuteľností, strojov a zariadení sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období, ktoré sa vykazujú počas doby životnosti odpisovaného majetku ako ostatné výnosy (pozn.: platí pre spoločnosti so sídlom v Slovenskej republike), alebo o hodnotu dotácií a príspevkov sa znižuje obstarávacía cena majetku na odpisovanie počas doby životnosti odpisovaného majetku (pozn.: platí pre spoločnosti so sídlom v Českej republike).

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ako aj dotácie sa pri obstaraní oceňujú reálnou hodnotou.

## **2.21. Bankové úvery a iné pôžičky**

Bankové úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú vo výške prijatých finančných prostriedkov znížených o transakčné náklady. Následne sa úvery a pôžičky oceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Rozdiel medzi začiatkovou hodnotou pôžičky a splatnou nominálnou hodnotou sa vykáže vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov počas doby splácania pôžičky použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Úvery sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky s výnimkou prípadov, ak má Skupina neobmedzené právo odložiť vyrovanie záväzku o najmenej 12 mesiacov po súvahovom dni.

## **2.22. Záväzky z leasingu**

K dátumu začiatku lízingu Skupina vykazuje lízingový záväzok ocenený v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok realizovaných po dobu trvania nájmu. Lízingové splátky zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku sa skladajú z nasledujúcich platieb za právo užívať podkladové aktívum počas doby lízingu: i) fixné splátky (vrátane v podstate fixných splátok), znížených o všetky pohľadávky vo forme lízingových stimulov, ii) variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od

indexu alebo sadzby, prvotne ocenených použitím indexu alebo sadzby k dátumu začiatku lízingu, iii) sumy, pri ktorých sa očakáva, že ich Skupina bude musieť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty, iv) ceny uplatnenia kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, a v) pokút za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Skupiny uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

V súčasnosti platné lízingové zmluvy Skupiny neobsahujú záruky zvyškovej hodnoty.

Budúce zvýšenie variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, sú zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku len vtedy, keď nastane zmena peňažných tokov (t.j. keď efektívne dôjde k úprave lízingových splátok).

Po dátume začiatku lízingu Skupina oceňuje lízingový záväzok i) zvýšením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala úrok z lízingového záväzku, ii) znížením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala uskutočnené lízingové splátky, a iii) precenením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala akékoľvek prehodnotenie alebo zmeny lízingu, alebo aby odzrkadľovala revidované v podstate fixné lízingové splátky.

**Prehodnotenie lízingového záväzku.** Po dátume začiatku lízingu Skupina preceňuje lízingový záväzok tak, aby odzrkadľoval zmeny lízingových splátok. Skupina vykazuje sumu precenenia lízingového záväzku ako úpravu aktíva s právom na užívanie. Ak sa účtovná hodnota aktíva s právom na užívanie zníži na nulu a dôjde k ďalšiemu zníženiu ocenenia lízingového záväzku, Skupina vykazuje akúkoľvek zostávajúcu sumu precenenia vo výsledku hospodárenia.

Skupina preceňuje lízingový záväzok diskontovaním revidovaných lízingových platieb ak nastane zmena posúdenia doby lízingu, nastane zmena posúdenia opcie na kúpu podkladového aktíva, nastane zmena súm, ktorých splatenie sa očakáva ako súčasť záruky zvyškovej hodnoty, alebo nastane zmena budúcich lízingových splátok vyplývajúca zo zmeny indexu alebo sadzby použitých na určenie týchto splátok.

Posúdenie doby lízingu alebo opcie na kúpu podkladového aktíva sa reviduje len vtedy, ak nastane významná udalosť alebo podstatná zmena okolností, ktorá má vplyv na toto posúdenie a ktorá je pod kontrolou Skupiny.

Pri zmene doby lízingu alebo zmene posúdenia opcie na kúpu podkladového aktíva sú revidované lízingové platby diskontované revidovanou diskontnou sadzbou. Pri ostatných zmenách sú revidované lízingové splátky diskontované nezmenenou diskontnou sadzbou s výnimkou, kedy zmena lízingových splátok vyplýva zo zmeny pohyblivých úrokových sadzieb.

**Zmena lízingu.** Zmena lízingu predstavuje zmenu rozsahu pôsobnosti lízingu alebo protihodnoty za lízing, ktorá nebola súčasťou pôvodných obchodných podmienok.

Skupina účtuje o zmene lízingu k dátumu nadobudnutia účinnosti ako o samostatnom lízingu v prípade, že zmenou sa zvýši rozsah lízingu a protihodnota za lízing sa zvýši o sumu zodpovedajúcu samostatnej cene zvýšenia rozsahu a o prípadné primerané úpravy. V ostatných prípadoch Skupina účtuje o zmene lízingu ako o precenení lízingového záväzku. Precenený lízingový záväzok predstavuje diskontované revidované budúce lízingové splátky pomocou revidovanej diskontnej sadzby a účtuje sa ako i) zníženie účtovnej hodnoty aktíva s právom na užívanie tak, aby odzrkadľovala čiastočné alebo úplné ukončenie lízingu v prípade zmien lízingu, ktoré znižujú rozsah lízingu, a ii) príslušná úprava aktíva s právom na užívanie pre všetky ostatné zmeny lízingu. Všetky zisky alebo straty z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

**Doba lízingu.** Skupina určuje dobu lízingu ako nevyhovujúce obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, alebo s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu neuplatní. Pri posudzovaní toho, či je dostatočne isté, že

Skupina uplatní (alebo neuplatní) opciu, Skupina zvažuje všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú pre Skupinu hospodársku motiváciu, aby uplatnila (alebo neuplatnila) opciu.

Doba lízingu sa prehodnocuje, ak je opcia skutočne uplatnená (alebo neuplatnená) alebo ak je Skupina povinná ju uplatniť (alebo neuplatniť). Posúdenie toho, či je uplatnenie opcie dostatočne isté, sa reviduje len vtedy, ak nastane významná udalosť alebo podstatná zmena okolností, ktorá má vplyv na toto posúdenie a ktorá je pod kontrolou Skupiny.

Skupina v súčasnosti nemá lízingové zmluvy, ktoré by obsahovali opciu na predĺženie lízingu alebo opciu na ukončenie lízingu, ktorá by bola uplatniteľná iba zo strany Skupiny.

**Diskontná sadzba.** Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu, ak možno túto mieru jednoducho určiť. Ak túto mieru nemožno jednoducho určiť, čo je obvykle prípadom Skupiny, Skupina použije prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky spoločností v Skupine.

Revidovaná diskontná sadzba sa určuje ako implicitná úroková miera lízingu na zvyšok doby lízingu, ak túto mieru možno ľahko určiť, alebo ako prírastková úroková sadzba pôžičky nájomcu v čase nadobudnutia účinnosti zmeny, ak implicitnú úrokovú mieru lízingu nemožno ľahko určiť.

Prírastková úroková sadzba pôžičky je sadzba, ktorú by Skupina musela zaplatiť počas podobného obdobia a s podobnou zárukou pri požičaní si prostriedkov potrebných na nadobudnutie aktíva podobnej hodnoty, akú má aktívum s právom na užívanie v podobnom hospodárskom prostredí.

Skupina na účely stanovenia prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky v priebehu roku končiaceho 31. decembra 2022:

- ak je to možné, použije nedávne financovanie od tretej strany obdržané nájomcom ako počiatočný bod, upravené tak, aby odzrkadľovalo zmeny v podmienkach financovania od doby, kedy financovanie bolo prijaté,
- použije metódu úpravy bezrizikovej úrokovej miery o úverové riziko, a
- urobí úpravy špecifické pre lízing, napr. zmluvné podmienky, krajina, mena a kolaterál.

**Úroky z lízingového záväzku.** Lízingové splátky sú alokované medzi istinu a úrok z lízingového záväzku. Úrok z lízingového záväzku za každé obdobie počas doby lízingu je hodnota, ktorá tvorí konštantnú pravidelnú úrokovú sadzbu zo zostatku lízingového záväzku. Periodická úroková sadzba je diskontná sadzba, prípadne revidovaná diskontná sadzba uvedená v odseku vyššie.

Nákladové úroky z lízingového záväzku, ak nie sú zahrnuté v účtovnej hodnote iného aktíva, na ktoré sa uplatňujú iné uplatniteľné štandardy, sú prezentované ako súčasť finančných nákladov vo výsledku hospodárenia.

**Variabilné lízingové splátky.** Variabilné lízingové splátky, ak nie sú zahrnuté v účtovnej hodnote iného aktíva, na ktoré sa uplatňujú iné uplatniteľné štandardy, sú vykázané po dátume začiatku lízingu vo výsledku hospodárenia, a to v období, v ktorom nastane udalosť alebo podmienka, ktorá vedie k týmto platbám.

Vykazovanie variabilných lízingových splátok vyplýva najmä zo zvoleného účtovného postupu Skupiny neoddeľovania lízingových a nelízingových komponentov pre všetky kategórie majetkov vyplývajúcich z lízingu a namiesto toho účtovania o každom lízingu ako jednom lízingovom komponente.

Variabilné lízingové splátky sa týkajú najmä prevádzkových nákladov súvisiacich s podkladovým aktívum a sú relatívne nepatrné v porovnaní s fixnými splátkami. Variabilné lízingové splátky nie sú vystavené žiadnym kľúčovým premenným, a Skupina v budúcnosti neočakáva ich významné zmeny.

**Krátkodobé líziny a líziny podkladových aktív s nízkou hodnotou.** Skupina vykazuje lízingové splátky v súvislosti s krátkodobými lízingami a lízingami, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, ako náklad buď rovnomerne počas doby lízingu alebo na inom systematickom základe, ak tento lepšie vystihuje model úžitku Skupiny. Uvedenú politiku uplatňuje Skupina pre všetky triedy podkladového aktíva, na ktoré sa vzťahuje užívacie právo.

Krátkodobý lízing je lízing s dobou trvania 12 mesiacov alebo menej. Medzi krátkodobé líziny patrí napr. nájom parkovacích miest a nájom ubytovania. Za aktívum s nízkou hodnotou sa považuje podkladové aktívum v hodnote do 5 000 EUR v čase, keď bolo nové. Medzi líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, patrí napr. nájom kancelárskych kontajnerov a toaletných kabínok.

**Výnosy z nájmu.** Pre určenie klasifikácie lízingových zmlúv, v ktorých je Skupina v pozícii prenajímateľa, ako finančný alebo operatívny nájom, Skupina posudzuje, či lízing prevádza v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva podkladového aktíva nájomcovi. Faktory, ktoré sú zohľadnené pri tomto posúdení sú napr. prevod vlastníctva podkladového aktíva na nájomcu na konci doby lízingu, cena prípadnej opcie nájomcu na nákup podkladového aktíva, súčasná hodnota lízingových splátok v porovnaní s reálnou hodnotou podkladového aktíva, špecifickosť využitia podkladového aktíva len pre nájomcu a pod. V súčasnosti Skupina nemá lízingové zmluvy, ktoré sú podľa uvedených kritérií klasifikované ako finančný lízing.

Pri lízingových zmluvách, ktoré sú operatívnym prenájmom, sú výnosy z prenájmu vykázané rovnomerne počas doby lízingu, alebo na inom systematickom základe, ak tento lepšie vystihuje model úžitku Skupiny.

Žiadne aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, nezodpovedajú vymedzeniu dlhodobého nehnuteľného majetku, vzhľadom na skutočnosť, že sa jedná o nevýznamnú časť celkov, ktoré slúžia na primárnu podnikateľskú činnosť Skupiny.

Skupina prezentuje podkladové aktíva podliehajúce operatívnym lízingom vo svojej konsolidovanej súvahe podľa povahy podkladového aktíva.

V súvislosti s operatívnym lízingom Skupine nevznikajú významné výnosy, ktorý by vyplývali z variabilných lízingových splátok, ktoré nezávisia od indexu ani sadzby.

Skupina prenajíma najmä malé kancelárske miestnosti a technické zariadenia. Zmluvné podmienky neposkytujú nájomcovi kúpne opcie ani nepožadujú záruky zvyškovej hodnoty.

**Peňažné toky z lízingu.** Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku sú klasifikované v rámci finančnej činnosti. Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku sú klasifikované takisto v rámci finančnej činnosti.

Krátkodobé lízingové splátky, splátky za líziny aktív s nízkou hodnotou, a variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení lízingového záväzku sú klasifikované v rámci prevádzkovej činnosti.

### 2.23. Rezervy a podmienené záväzky

Rezervy sa vykazujú, ak má Skupina súčasný zákonný, zmluvný alebo mimozmluvný záväzok previesť ekonomické úžitky ako dôsledok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že takýto prevod bude potrebný na vyrovnanie týchto záväzkov a zároveň je možné vykonať spoľahlivý odhad výšky týchto záväzkov. Na budúce prevádzkové straty sa nevytvárajú žiadne rezervy. Keď Skupina predpokladá, že rezerva bude v budúcnosti refundovaná, napríklad v rámci poisťnej zmluvy, budúci príjem je vykázaný ako jednotlivé aktívum, ale len v prípade, že takáto náhrada je takmer istá.

Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na niektorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov je malá.

Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladový úrok.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke. Vykazujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ s dostatočnou pravdepodobnosťou nastane odliv zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky.

### **Rezerva na záruky**

Rezerva na záruky sa zaúčtuje v momente predaja výrobkov alebo poskytnutia služieb, na ktoré sa záruky vzťahujú. Výška rezervy je založená na minulých údajoch a zvážení všetkých možných vplyvov na pravdepodobnosť jej uplatnenia.

Podmienené záväzky sa nevykazujú vo finančných výkazoch. Vykazujú sa v prílohe k účtovnej závierke, pokiaľ možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

### **2.24. Zamestnanecké požitky**

Skupina má dôchodkový program s vopred stanovenými príspevkami.

#### *(i) Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami*

Skupina prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia.

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevkov do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd. Počas celého roka spoločnosti Skupiny v Slovenskej republike prispievali do týchto fondov vo výške 35,2% (2021: 35,2%) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4% (2021: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

#### *(ii) Nezaistený dôchodkový program s vopred stanoveným plnením*

Spoločnosť v zmysle kolektívnej zmluvy platnej pre roky 2022 a 2021 je povinná platiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku jednorazové odchodné, ktoré predstavuje násobok ich priemernej mesačnej mzdy až do výšky 2 priemerných plátov v prípade odchodu do dôchodku.

V zmysle platných predpisov má Spoločnosť povinnosť na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve po ukončení pracovného pomeru z dôvodu organizačných zmien vyplatiť odstupné.

Skupina vypláca svojim zamestnancom odmeny pri pracovných a životných jubileách v zmysle kolektívnej zmluvy zo sociálneho fondu, resp. z nákladov.

Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočíta matematickou metódou so zohľadnením predpokladaných nákladov súvisiacich s odchodom zamestnancov.

Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie požitkov účtujú do výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov tak, aby sa pravidelne sa opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru, resp. na dobu do splnenia podmienok na výplatu príspevku alebo odmeny (odpracované roky, životné jubileá). Závazky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných úrokovou sadzbou vo výške úrokového výnosu z cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku.

## **2.25. Vykazovanie výnosov**

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátených tovarov a služieb, ziskov, zliav a skont.

Skupina účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Skupinu ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré sú popísané nižšie. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom. Pri svojich odhadoch vychádza Skupina z výsledkov dosiahnutých v minulosti pri zohľadnení typu zákazníka, transakcie a špecifik danej dohody.

Predaj služieb sa vykazuje v účtovnom období, v ktorom sú služby poskytnuté, s ohľadom na dokončenie konkrétnej transakcie odhadnuté na základe skutočne poskytnutej služby ako pomernej časti celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté.

Výnosy z dividend sa vykazujú v momente, keď vznikne právo na vyplatenie dividendy a predpokladá sa príjem ekonomických úžitkov.

Úrokové výnosy sa vykazujú podľa princípu časového rozlíšenia v období, do ktorého patria, použitím metódy efektívnych úrokových mier.

## **2.26. Segmenty**

Podnikateľský segment je skupina majetku a prevádzkových činností týkajúca sa výrobkov alebo služieb, ktoré sú nositeľom rizika a výnosov, ktoré sa líšia od iných podnikateľských segmentov. Geografický segment sa týka výrobkov a služieb v konkrétnom ekonomickom prostredí, kde sú riziká a výnosy iné, ako sú pri segmente, ktorý vykonáva svoju činnosť v inom ekonomickom prostredí. Skupina vykonáva svoju podnikateľskú činnosť len v rámci regiónu strednej Európy, a to hlavne na Slovensku a v Českej republike, čo predstavuje jeden geografický segment.

# **3 Riadenie finančného rizika**

## **Faktory finančného rizika**

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rozličným druhom finančného rizika: úverovému riziku, riziku likvidity a trhovému riziku (vrátane kurzového, úrokového a ostatného cenového rizika). Riadenie rizika skupiny sa snaží minimalizovať možné negatívne dôsledky týchto rizík na finančnú situáciu Skupiny.

### **3.1. Úverové riziko**

Úverové riziko predstavuje riziko, že jedna zo zúčastnených strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením svojho záväzku. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká v dôsledku predaja tovaru a služieb odberateľom Skupiny s odloženou dobou splatnosti pohľadávok, ako aj v dôsledku ďalších transakcií s inými subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančných aktív.

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami a poskytnutými úvermi a pôžičkami.

Čo sa týka vzťahov s bankovými a finančnými inštitúciami, Skupina vstupuje do vzťahov iba s tými, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenia. Ak majú takýto rating stanovený aj odberatelia, tak sa berie do úvahy ten. V opačnom prípade sa uskutočňuje hodnotenie úverovej bonity odberateľov na základe minulých skúseností a ich finančnej situácie a stanovujú sa pre nich úverové limity, ktoré sa pravidelne monitorujú a v prípade potreby prehodnocujú.

Skupina je vystavená úverovému riziku do maximálnej výšky, ktorá je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<b>Pôžičky a pohľadávky</b>	<b>k 31. decembru</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Finančné investície v amortizovanej hodnote (poznámka 9)	-	1 224 790
Ostatné finančné investície (poznámka 9)	39 069	-
Pohľadávky z obchodného styku (poznámka 11)	952 526	851 975
Ostatné finančné aktíva v amortizovanej hodnote (poznámka 12)	4 175 819	-
<b>Bežné a termínované účty v bankách (poznámka 13)</b>		
A1 – podľa agentúry Moody's Investor Service	23 913 224	17 861 586
A2 – podľa agentúry Moody's Investor Service	10 732 712	3 213 719
A3 – podľa agentúry Moody's Investor Service	2 154 240	4 843 440
Baa1 – podľa agentúry Moody's Investor Service	-	982 671
Bez ratingu	7 315 872	2 906 219
Krátkodobé cenné papiere držané na obchodovanie	-	2 840 577
<b>Spolu</b>	<b>49 283 462</b>	<b>34 724 977</b>

### 3.2. Riziko likvidity

Cieľom Skupiny v rámci obozretného riadenia rizika likvidity je mať k dispozícii dostatočné množstvo peňažných prostriedkov a zabezpečiť dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových liniek. Vzhľadom na dynamický charakter podnikateľskej činnosti sa Skupina snaží udržať flexibilitu financovania prostredníctvom otvorených krátkodobých úverových liniek.

Skupina pravidelne monitoruje pohyby finančných prostriedkov na bankových účtoch a sleduje vývoj očakávaných a skutočných peňažných tokov. Plán peňažných tokov sa pripravuje mesačne. Slúži na zistenie momentálnej potreby hotovosti, resp. prebytkov, ktoré je možné krátkodobo uložiť.

Tabuľka nižšie sumarizuje očakávané nediskontované peňažné toky v závislosti od očakávanej splatnosti finančných záväzkov:

<b>K 31. decembru 2022</b>	<b>Očakávané peňažné toky</b>			<b>Spolu</b>
	<b>do 1 roka</b>	<b>2 – 5 rokov</b>	<b>nad 5 rokov</b>	
Bankové úvery	2 639 869	6 679 727	3 588 751	<b>12 908 347</b>
Závazky z leasingu	80 338	158 520	17 460	<b>256 318</b>
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	16 050 494	83 043	-	<b>16 133 537</b>
Derivátové finančné nástroje	86 774	-	-	<b>86 774</b>
<b>Spolu</b>	<b>18 857 475</b>	<b>6 921 290</b>	<b>3 606 211</b>	<b>29 384 976</b>

K 31. decembru 2021	Očakávané peňažné toky			Spolu
	do 1 roka	2 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Bankové úvery	690 014	2 681 193	1 061 082	4 432 289
Závazky z leasingu	73 376	100 575	17 460	191 411
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	11 646 762	90 597	-	11 737 359
<b>Spolu</b>	<b>12 410 152</b>	<b>2 872 365</b>	<b>1 078 542</b>	<b>16 361 059</b>

### 3.3. Trhové riziko

#### (i) Kurzové riziko

Skupina pôsobí prevažne na trhoch v Slovenskej republike (dcérske spoločnosti PORFIX – pórobetón, a.s. a PORFIX Sand s. r. o.) a v Českej republike (dcérska spoločnosť s nepriamym podielom PORFIX CZ a.s.), pričom každá zo spoločností pokrýva trh krajiny, v ktorej má sídlo.

Z uvedených dôvodov Skupina nie je vystavená významnému kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách s výnimkou časti transakcií dcérskej spoločnosti, ktoré sa realizujú vo funkčnej mene Skupiny Euro. Skupina používa derivátové finančné nástroje – forwardy na cudziu menu s cieľom manažovať toto kurzové riziko.

#### (ii) Úrokové riziko

V roku 2022 boli všetky bankové úvery úročené pevnými úrokovými sadzbami (poznámka 16).

V roku 2021 riziko úrokovej sadzby ovplyvňovalo časť bankových úverov, ktoré boli úročené pohyblivými úrokovými sadzbami vo výške 1M PRIBOR + 0,85% p. a. (poznámka 16). Ak by úrokové sadzby, vzťahujúce sa k týmto úverom k 31. decembru 2021, boli o 0,5% vyššie/nížšie a ostatné premenné by zostali konštantné, boli by nákladové úroky k 31. decembru 2021 o 20 933 EUR vyššie/nížšie.

Pri ostatných druhoch finančného majetku a finančných záväzkov nepodliehala Skupina významným vplyvom zmien v trhových úrokových sadzbách. Krátkodobé bankové úložky a peňažné prostriedky na bankových účtoch majú fixné úročenie. Úrokové sadzby záväzkov z finančného leasingu sú zafixované ku dňu uzatvorenia zmluvy o finančnom leasingu.

#### (iii) Ostatné cenové riziko

Skupina sa pri svojej bežnej činnosti vystavuje cenovým výkyvom, ktoré sprevádzajú výrobu a predaj nepálených murovacích materiálov a stavebných dielcov.

Skupina je vystavená cenovému riziku pri nákupe materiálu, tovaru a služieb. Cieľom Skupiny v oblasti ostatného cenového rizika je vo všeobecnosti nákup materiálu, tovaru a služieb za konkurenčné ceny stanovené na základe aktuálnej ponuky a dopytu.

## 4 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojej činnosti, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov, schopnosť platiť všetky záväzky v čase, kedy sú splatné a udržanie optimálnej štruktúry kapitálu s cieľom získania primeraných nákladov financovania. Vedenie Skupiny spravuje kapitál akcionárov vo výške vlastného imania, ktoré bolo k 31. decembru 2022 vo výške 65 993 210 EUR (51 291 166 EUR k 31. decembru 2021).

Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkových záväzkov k súčtu vlastného imania a záväzkov.

Zákonné požiadavky na kapitál pre akciovú spoločnosť, ktorá bol založená v Slovenskej republike, zahŕňajú minimálne základné imanie vo výške 25 000 EUR. K 31. decembru 2022 a 2021 spoločnosť KP Investment SK, a.s., tieto zákonné požiadavky na kapitál dodržala.

## **5 Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia**

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu iba zriedka rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené nižšie.

### **5.1. Odhad doby životnosti nehnuteľností, strojov a zariadení**

Priemerná odhadovaná doba životnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení predstavuje približne 23 rokov (2021: 21 rokov). Ak by odhadovaná doba životnosti bola kratšia o 1 rok než odhad manažmentu, Skupina by vykazovala dodatočné odpisy majetku vo výške 144 421 EUR (2021: 141 526 EUR).

### **5.2. Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení**

Skupina posudzuje zníženie hodnoty svojich nehnuteľností, strojov a zariadení vždy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota je vyššia než spätne získateľná suma. K 31. decembru 2022 a 2021 bola účtovná hodnota nehnuteľností, strojov a zariadení a nedokončených hmotných investícií dcérskej spoločnosti PORFIX CZ a.s. znížená tvorbou opravnej položky z dôvodu dočasného zníženia ich hodnoty (poznámka č. 6). V ostatných spoločnostiach Skupiny neboli k 31. decembru 2022 a 2021 identifikované žiadne indikátory zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení.

### **5.3. Daňová legislatíva**

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad. Predmetom daňovej kontroly môže byť zdaňovacie obdobie počas 5 rokov nasledujúcich po konci roka, v ktorom bolo podané za toto zdaňovacie obdobie daňové priznanie.

### **5.4. Zamestnanecké požitky**

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov závisí od množstva faktorov, ktoré sú stanovené matematickými metódami použitím množstva predpokladov. Tieto predpoklady použité pre zamestnanecké požitky zahŕňajú diskontnú sadzbu, ročný rast miezd a príjmov a fluktuáciu zamestnancov. Akékoľvek zmeny v týchto predpokladoch ovplyvnia účtovnú hodnotu záväzkov zo zamestnaneckých požitkov.

### **5.5. Rezerva na záruky**

Rezerva na záruky je ocenená v čistej súčasnej hodnote odhadovaných budúcich nákladov súvisiacich s povinnosťou Skupiny kompenzovať zákazníkom výrobné chyby na výrobkoch. Výška rezervy je založená na minulých údajoch a zvážení všetkých možných vplyvov na pravdepodobnosť jej uplatnenia.

**6 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia**

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Nedokončené investície a preddavky	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>K 1. januáru 2022</b>	<b>21 273 183</b>	<b>38 310 582</b>	<b>6 208 690</b>	<b>65 792 455</b>
Prírastky	2 437 715	2 061 596	16 512 114	21 011 425
Úbytky	-47 695	-78 631	-7 395 447	-7 521 773
Presuny	-	-	-	-
Ostatné – kumulované kurzové rozdiely z prepočtu	381 039	599 284	125 709	1 106 032
<b>K 31. decembru 2022</b>	<b>24 044 242</b>	<b>40 892 831</b>	<b>15 451 066</b>	<b>80 388 139</b>
<b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b>				
<b>K 1. januáru 2022</b>	<b>-11 419 907</b>	<b>-29 542 194</b>	<b>-1 302 634</b>	<b>-42 264 735</b>
Odpisy a opravné položky	-484 694	-2 349 256	-25 512	-2 859 462
Úbytky	47 695	81 168	86 463	215 326
Ostatné – kumulované kurzové rozdiely z prepočtu	-192 159	-519 499	-40 079	-751 737
<b>K 31. decembru 2022</b>	<b>-12 049 065</b>	<b>-32 329 781</b>	<b>-1 281 762</b>	<b>-45 660 608</b>
<b>Zostatková hodnota</b>				
<b>K 31. decembru 2022</b>	<b>11 995 177</b>	<b>8 563 050</b>	<b>14 169 304</b>	<b>34 727 531</b>

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Nedokončené investície a preddavky	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>K 1. januáru 2021</b>	<b>20 462 959</b>	<b>36 770 498</b>	<b>2 595 717</b>	<b>59 829 174</b>
Prírastky	176 136	1 343 015	5 250 300	6 769 451
Úbytky	-14 301	-789 134	-1 757 284	-2 560 719
Presuny	-	-	-	-
Ostatné – kumulované kurzové rozdiely z prepočtu	648 389	986 203	119 957	1 754 549
<b>K 31. decembru 2021</b>	<b>21 273 183</b>	<b>38 310 582</b>	<b>6 208 690</b>	<b>65 792 455</b>
<b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b>				
<b>K 1. januáru 2021</b>	<b>-10 671 161</b>	<b>-27 197 810</b>	<b>-1 204 743</b>	<b>-39 073 714</b>
Odpisy a opravné položky	-447 765	-2 325 669	-57 088	-2 830 522
Úbytky	14 301	808 890	-	823 191
Ostatné – kumulované kurzové rozdiely z prepočtu	-315 282	-827 605	-40 803	-1 183 690
<b>K 31. decembru 2021</b>	<b>-11 419 907</b>	<b>-29 542 194</b>	<b>-1 302 634</b>	<b>-42 264 735</b>
<b>Zostatková hodnota</b>				
<b>K 31. decembru 2021</b>	<b>9 853 276</b>	<b>8 768 388</b>	<b>4 906 056</b>	<b>23 527 720</b>

**Opravné položky k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam**

Dcérska spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. vytvorila opravnú položku k železničnej vlečke vo výške 11 787 EUR (100% jej zostatkovej hodnoty) (13 085 EUR k 31. decembru 2021) z dôvodu ukončenia platnosti licencie na jej prevádzkovanie.

Spoločnosť v Skupine PORFIX CZ a.s. vykazuje v súvahe k 31. decembru 2022 časť dlhodobých nedokončených investícií vo výške 7 840 533 EUR (2 402 453 EUR k 31. decembru 2021). Na základe znaleckého posudku bola hodnota časti dlhodobých nedokončených investícií k 31. decembru 2022 znížená tvorbou opravnej položky vo výške 1 281 762 EUR (1 302 634 EUR k 31. decembru 2021).

Okrem toho spoločnosť PORFIX CZ a.s. znížila hodnotu nehnuteľností, strojov a zariadení k 31. decembru 2022 tvorbou opravnej položky vo výške 1 267 EUR (2 431 EUR k 31. decembru 2021).

**Majetok, na ktorý bolo zriadené záložné právo**

Spoločnosť PORFIX CZ a.s. uzatvorila v roku 2017 s Českou spořitelnou, a.s. zmluvu o investičnom úvere, na základe ktorej banka poskytla úverový limit do maximálnej výšky 135 000 tis. CZK (5 598 tis. EUR) (poznámka 16). Na zabezpečenie investičného účelového úveru bol v prospech financujúcej banky zriadený zabezpečovací prevod vlastníckeho práva k hnutelným veciam dcérskej spoločnosti (financovanej technológií).

**Majetok, na ktorý sú zriadené vecné bremená**

Dcérska spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. má vecné bremená podľa zmluvy o zriadení vecného bremena V 5999/06 zo dňa 15. decembra 2006 v zmysle GP č. 68/2007 zo dňa 29. marca 2007 v prospech oprávneného Xella Slovensko, spol. s r.o. so sídlom Zápotočná 1004, 908 41 Šaštín – Stráže, IČO 31 445 799.

- Na pozemkoch s parc. č. 1039/5, 1041/27, 1041/46 právo prechodu a právo prejazdu cez pozemky za účelom užívania prístupovej cesty vedúcej od štátnej cesty č. I – 64, ktorá sa na uvedených pozemkoch nachádza,
- na pozemkoch s parc. č. 1344/10 a 1041/27 právo vstupu na pozemky za účelom užívania prístupového chodníka vedúceho od prístupovej cesty ku autobusovej zastávke, ktorý sa na uvedených pozemkoch nachádza,
- na pozemkoch s parc. č. 1344/12 právo vstupu na pozemok za účelom užívania autobusovej zastávky, ktorá sa na uvedenom pozemku nachádza,
- na pozemkoch s parc. č. 1344/4, 1344/10, 1039/5, 1041/27 a 1041/66 právo umiestniť a používať potrubný most oceľovej priehradovej konštrukcie s technologickými rozvodmi na týchto pozemkoch a za týmto účelom vstupovať na pozemky,
- na pozemkoch s parc. č. 1344/4 právo umiestniť a používať prírodné potrubie priemyselnej vody DN 100 na tomto pozemku a za týmto účelom vstupovať na pozemok.

Na nehnuteľnostiach v katastri Krnča (pozemky) existuje predkupné právo na parcele C KN č. 939/2, 938/21, 938/26 v prospech Slovenského pozemkového fondu, ďalej vecné bremeno v prospech Západoslovenskej distribučnej, a.s. na pozemku EKN p. č. 938 (novovytvorené parcely č. 938/21, 938/26) týkajúce sa elektroenergetického zariadenia.

**Dotácie na stroje a zariadenia**

Dcérska spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. prijala dotáciu na obstaranie dlhodobého hmotného majetku v roku 2010 vo výške 994 964 EUR. Dotácia sa použila na nákup strojných zariadení (zariadení na spracovanie fluidných popolov), ktoré boli do majetku zaradené v obstarávacej cene nezniženej o poskytnutú dotáciu. Výnosy z dotácie poskytnutej v roku 2010 boli v rokoch 2011 – 2022 upravované o nenárokovateľnú časť účtovných odpisov, a to vo výške 40 % zo zaradeného majetku (poznámky 17 a 30).

### Majetok vo vlastníctve iných subjektov

Z dôvodu nevysporiadania majetkovoprávných vzťahov k niektorým pozemkom (napr. pozemky pod železničnou vlečkou) používa dcérska spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. pozemky tretích osôb (pozn.: ide o pozemky majetkovo nevysporiadané v rámci privatizácie v 90-tych rokoch). Na časť týchto pozemkov má spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. uzatvorenú platnú nájomnú zmluvu.

### Spôsob a výška poistenia nehnuteľností, strojov a zariadení

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a inými náhodnými príčinami fyzického poškodenia majetku (poznámka 36).

## 7 Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>K 1. januáru 2022</b>	<b>232 794</b>	<b>11 938</b>	<b>453 412</b>	<b>209 316</b>	<b>5 812</b>	<b>913 272</b>
Prírastky	66 735	-	-	82 920	144 975	294 630
Úbytky	-	-8 600	-	-	-147 398	-155 998
Ostatné – kumulované kurzové rozdiely z prepočtu	3 475	-	-	6 471	93	10 039
<b>K 31. decembru 2022</b>	<b>303 004</b>	<b>3 338</b>	<b>453 412</b>	<b>298 707</b>	<b>3 482</b>	<b>1 061 943</b>
<b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b>						
<b>K 1. januáru 2022</b>	<b>-221 168</b>	<b>-11 938</b>	<b>-</b>	<b>-162 606</b>	<b>-</b>	<b>-395 712</b>
Odpisy	-16 239	-	-	-9 8442	-	-26 081
Úbytky	-	8 600	-	-	-	8 600
Ostatné – kumulované kurzové rozdiely z prepočtu	-3 231	-	-	-4 582	-	-7 813
<b>K 31. decembru 2022</b>	<b>-240 638</b>	<b>-3 338</b>	<b>-</b>	<b>-177 030</b>	<b>-</b>	<b>-421 006</b>
<b>Zostatková hodnota</b>						
<b>K 31. decembru 2022</b>	<b>62 366</b>	<b>-</b>	<b>453 412</b>	<b>121 677</b>	<b>3 482</b>	<b>640 937</b>

	Softvér	Ocenené práva	Goodwill	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>K 1. januáru 2021</b>	<b>225 340</b>	<b>11 938</b>	<b>453 412</b>	<b>154 000</b>	<b>47 792</b>	<b>892 482</b>
Prírastky	1 583	-	-	47 502	4 600	53 685
Úbytky	-	-	-	-	-49 084	-49 084
Ostatné – kumulované kurzové rozdiely z prepočtu	5 871	-	-	7 814	2 504	16 189
<b>K 31. decembru 2021</b>	<b>232 794</b>	<b>11 938</b>	<b>453 412</b>	<b>209 316</b>	<b>5 812</b>	<b>913 272</b>
<b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b>						
<b>K 1. januáru 2021</b>	<b>-205 493</b>	<b>-11 938</b>	<b>-</b>	<b>-154 000</b>	<b>-</b>	<b>-371 431</b>
Odpisy	-10 516	-	-	-792	-	-11 308
Úbytky	-	-	-	-	-	-
Ostatné – kumulované kurzové rozdiely z prepočtu	-5 159	-	-	-7 814	-	-12 973
<b>K 31. decembru 2021</b>	<b>-221 168</b>	<b>-11 938</b>	<b>-</b>	<b>-162 606</b>	<b>-</b>	<b>-395 712</b>
<b>Zostatková hodnota</b>						
<b>K 31. decembru 2021</b>	<b>11 626</b>	<b>-</b>	<b>453 412</b>	<b>46 710</b>	<b>5 812</b>	<b>517 560</b>

Goodwill v účtovnej zostatkovej hodnote 453 412 EUR evidovaný k 31. decembru 2022 (453 412 k 31. decembru 2021) vznikol pri nasledovných podnikových kombináciách:

- goodwill vo výške 344 880 EUR vznikol pri obstaraní spoločnosti v Skupine PORFIX CZ a.s. v rokoch 2006 a 2008,
- goodwill vo výške 21 642 EUR vznikol pri obstaraní spoločnosti v Skupine PORFIX Sand s. r. o. v roku 2014,
- goodwill vo výške 86 890 EUR vznikol pri obstaraní spoločnosti v Skupine (s nepriamym podielom) PORFIX Ostrava a.s. v roku 2016; následne došlo k rozhodnému dňu 1.1.2018 k fúzii zlúčením spoločností PORFIX CZ a.s., a PORFIX Ostrava a.s. (viď poznámka 1).

## 8 Práva na užívanie majetku

Pohyby v právach na užívanie majetku podľa kategórií podkladových aktív počas bežného obdobia boli nasledovné:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatné	Spolu
<b>K 1. januáru 2022</b>	<b>123 474</b>	<b>194 713</b>	<b>-</b>	<b>318 187</b>
<b>Rok 2022</b>				
Prírastky	162 975	-	-	162 975
Zmeny leasingu (modifikácie)	-	-	-	-
Vyradenia (predčasné ukončenia)	-	-	-	-
Transfer do nehnuteľností, strojov a zariadení (Pozn. 6)	-	-	-	-
Odpisy	-68 430	-46 157	-	-114 587
<b>K 31. decembru 2022</b>	<b>218 019</b>	<b>148 556</b>	<b>-</b>	<b>366 575</b>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatné	Spolu
<b>K 1. januáru 2021</b>	<b>157 342</b>	<b>349 876</b>	-	<b>507 218</b>
<b>Rok 2021</b>				
Prírastky	-	-	-	-
Zmeny leasingu (modifikácie)	-	-	-	-
Vyradenia (predčasné ukončenia)	-	-	-	-
Transfer do nehnuteľností, strojov a zariadení (Pozn. 6)	-	-	-	-
Odpisy	-33 868	-155 163	-	-189 031
<b>K 31. decembru 2021</b>	<b>123 474</b>	<b>194 713</b>	-	<b>318 187</b>

Skupina vykázala záväzky z leasingu nasledovne:

	Stav k 31. decembru 2022	Stav k 31. decembru 2021
Krátkodobé záväzky z leasingu	73 479	71 522
Dlhodobé záväzky z leasingu	168 932	114 339
<b>Spolu záväzky z leasingu</b>	<b>242 411</b>	<b>185 861</b>

Pohyb vo výške záväzkov z leasingu v priebehu roka je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	2022	2021
<b>K 1. januáru</b>	<b>185 861</b>	<b>280 059</b>
Prírastky	162 975	-
Vyradenia	-	-
Zmeny leasingu	-	-
Prehodnotenia záväzkov z leasingu	-	-
Úroky zo záväzkov z leasingu	10 279	3 906
Splátky záväzkov z leasingu	-116 704	-98 104
<b>K 31. decembru</b>	<b>242 411</b>	<b>185 861</b>

Náklady na krátkodobé nájmy, variabilné leasingové splátky a leasing aktív s nízkou hodnotou sú uvedené v poznámke č. 27.

Celkové peňažné výdavky za nájmy predstavovali:

	2022	2021
Výdavky na krátkodobé nájmy, variabilné leasingové platby a leasing aktív s nízkou hodnotou	17 653	28 985
Splátky istiny záväzkov z leasingu	116 704	98 104
Uhradené úroky zo záväzkov z leasingu	10 279	3 906
<b>Spolu peňažné výdavky za nájmy</b>	<b>144 636</b>	<b>130 995</b>

## 9 Finančné investície v amortizovanej hodnote

Finančné investície v amortizovanej hodnote vykázané k 31. decembru 2021 vo výške 1 224 790 EUR predstavovali dlhopisy jedného emitenta – právnickej osoby so sídlom v Českej republike. Dlhopisy boli úročené efektívnou úrokovou mierou vo výške 5 % p. a., boli denominované v českých korunách (CZK) a v priebehu roka 2022 boli predané.

Ostatné dlhodobé finančné investície vykázané k 31. decembru 2022 vo výške 39 069 EUR predstavujú začiatočnú sumu investície v procese obstarania 100%-ného obchodného podielu na základnom imaní spoločnosti (s nepriamym podielom) SLOVSKAL, s.r.o., so sídlom 4. apríla 384/79, 972 43 Zemianske Kostolány. Proces obstarania obchodného podielu bol zo strany Skupiny dokončený v roku 2023 a zmena vlastníctva bola do Obchodného registra zapísaná dňa 25. apríla 2023 (poznámka č. 39).

## 10 Zásoby

	k 31. decembru	
	2022	2021
Materiál a náhradné diely	5 188 335	3 226 037
Nedokončená výroba a polotovary	46 227	40 741
Výrobky	3 474 833	1 775 593
Tovar	186 211	228 837
Poskytnuté preddávky na zásoby	31 913	334 891
Zníženie na čistú realizovateľnú hodnotu (opravná položka)	-138 703	-124 354
<b>Zásoby spolu</b>	<b>8 788 816</b>	<b>5 484 745</b>

Opravná položka vo výške 138 703 EUR (124 354 EUR k 31. decembru 2021) bola tvorená k nízko-obrátkovým zásobám, ktoré sú bez pohybu viac než 5 rokov. Takéto položky sú hlavne v sklade náhradných dielov. Pre špeciálne typy výrobných zariadení musí spoločnosť držať minimálne zásoby náhradných dielov, aby pre prípad poruchy nemusela odstavovať výrobu na neúmerne dlhý čas.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a inými náhodnými príčinami fyzického poškodenia majetku (poznámka 36).

## 11 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	k 31. decembru	
	2022	2021
Pohľadávky z obchodného styku	813 294	925 308
Pohľadávky voči spriazneným stranám (poznámka 38)	25 689	21 704
<b>Pohľadávky z obchodného styku spolu</b>	<b>838 983</b>	<b>947 012</b>
Poskytnuté preddávky	51 871	7 481
Pohľadávky z DPH a ostatných daní	469 538	635 416
Pohľadávky z dotácií	-	2 264
Ostatné pohľadávky	147 400	2 442 127
<b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (brutto)</b>	<b>1 507 792</b>	<b>4 034 300</b>
Opravná položka k pohľadávkam	-33 857	-95 037
<b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)</b>	<b>1 473 935</b>	<b>3 939 263</b>

Dlhodobé pohľadávky	-	-
Krátkodobé pohľadávky	1 473 935	3 939 263

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Pohľadávky do lehoty splatnosti	1 268 549	3 678 281
Pohľadávky po lehote splatnosti	239 243	356 019
Opravná položka k pohľadávkam	-33 857	-95 037
<b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu</b>	<b>1 473 935</b>	<b>3 939 263</b>

Zákazníci Skupiny nie sú hodnotení nezávislými ratingovými agentúrami. Z uvedeného dôvodu informácia o úverovej kvalite zákazníkov nie je súčasťou poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Pohyb opravných položiek k pohľadávkam bol nasledovný:

	2022	2021
K 1. januáru	95 037	236 461
Tvorba opravnej položky	-	907
Použitie z dôvodu odpisu pohľadávok	-20 025	-4 571
Zrušenie opravnej položky	-41 155	-137 760
<b>K 31. decembru</b>	<b>33 857</b>	<b>95 037</b>

Pohyby opravnej položky k pohľadávkam sú vykazané vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku v riadku ostatné prevádzkové náklady (poznámka 31).

Skupina vytvorila opravnú položku na pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú znehodnotené, vo výške 33 857 EUR (95 037 EUR k 31. decembru 2021), ktorá sa týka predovšetkým starších pohľadávok voči zákazníkom, ktorí sa nachádzajú v dlhodobej finančnej neschopnosti alebo sa nachádzajú v inom právnom režime, ako napr. v likvidácii alebo v konkurze. Skupina vytvorila opravnú položku vo výške 100% na pohľadávky po splatnosti 360 dní, pretože na základe minulých skúseností sú väčšinou tieto pohľadávky nevyhľaditeľné. Vytvorené opravné položky vyjadrujú stav očakávaných úverových strát z pohľadávok, na ktoré boli tvorené.

Pohľadávky, na ktoré bolo zriadené záložné právo: Skupina neviduje pohľadávky, na ktoré bolo zriadené záložné právo.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky Skupiny sú v prevažnej miere denominované v EUR.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok k 31. decembru 2022 a 2021 znížená o opravné položky nebola významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

Maximálna výška úverového rizika je limitovaná účtovnou hodnotou pohľadávok.

## 12 Ostatné finančné aktíva v amortizovanej hodnote

	k 31. decembru	
	2022	2021
Krátkodobé diskontované dlhové cenné papiere	4 150 141	-
Časovo rozlíšené úrokové výnosy	15 678	-
<b>Ostatné finančné aktíva v amortizovanej hodnote spolu</b>	<b>4 175 819</b>	<b>-</b>

Ostatné finančné aktíva v amortizovanej hodnote predstavujú krátkodobé diskontované dlhové cenné papiere jedného emitenta – právnickej osoby so sídlom v Holandskom kráľovstve. Cenné papiere sú denominované v českých korunách (CZK) a v eurách (EUR), diskontná sadzba je v priemernej výške 5,20% p. a., splatnosť cenných papierov je v priebehu roka 2023. Cenné papiere boli v termíne splatnosti v plnej výške splatené.

## 13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	k 31. decembru	
	2022	2021
Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni	36 316	23 951
Bežné účty v bankách	18 278 769	27 023 383
Termínované účty v bankách (so splatnosťou do 3 mesiacov)	25 837 279	2 784 252
Krátkodobé dlhové cenné papiere držané na obchodovanie	-	2 840 577
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>44 152 364</b>	<b>32 672 163</b>

K 31. decembru 2022 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi s výnimkou prostriedkov vo výške 5 158 EUR (5 182 EUR k 31. decembru 2021), ktoré boli viazané na bankovom účte „Krytie environmentálnych škôd“ z dôvodu zákonnej požiadavky na pokrytie prípadných environmentálnych škôd spôsobených dcérskou spoločnosťou PORFIX – pórobetón, a.s..

Všetky uvedené zostatky sú do splatnosti a nie sú znehodnotené.

Termínované účty v bankách so splatnosťou do 3 mesiacov vykázané k 31. decembru 2022 predstavujú nasledovné depozitá v bankách so sídlom v Slovenskej (pozn.: bod 1)) a v Českej republike (pozn.: body 2) až 3)) :

- 1) 2 krátkodobé termínované vklady v celkovej výške 6 123 117 EUR so 14-dňovou výpovednou lehotou s úrokovou sadzbou 1,36 % p. a.,
- 2) 14-dňové depozitum vo výške 18 659 811 EUR úročené efektívnou úrokovou mierou vo výške 6,60 % p. a., denominované v českých korunách (CZK), splatné a splatené 4. januára 2023,
- 3) krátkodobý termínový vklad vo výške 1 054 351 EUR so 14-dňovou výpovednou lehotou úročený efektívnou úrokovou mierou vo výške 6,60 % p. a., denominovaný v českých korunách (CZK).

Časovo rozlíšené úrokové výnosy vzťahujúce sa k uvedeným depozitám sú k 31. decembru 2022 vo výške 43 437 EUR a sú vykázané v rámci ostatných pohľadávok (poznámka 11).

Skupina je vystavená úverovému riziku zo zostatkov na bežných účtoch voči 7 bankám (2021: 7 bankám). Úverové riziko bánk bolo podľa ratingu agentúry Moody's Investor Service hodnotené nasledovne:

Úverové riziko	k 31. decembru	
	2022	2021
A1	23 913 224	17 861 586
A2	10 732 712	3 213 719
A3	2 154 240	4 843 440
Baa1	-	982 671
Bez ratingu	7 315 872	2 906 219
<b>Bežné účty v bankách spolu</b>	<b>44 116 048</b>	<b>29 807 635</b>

Pre účely výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni	36 316	23 951
Bežné účty v bankách	18 278 769	27 023 383
Termínované účty v bankách (so splatnosťou do 3 mesiacov)	25 837 279	2 784 252
Krátkodobé dlhové cenné papiere držané na obchodovanie	-	2 840 577
<b>Spolu</b>	<b>44 152 364</b>	<b>32 672 163</b>

#### 14 Ostatný obežný majetok

Ostatný obežný majetok Skupiny predstavujú náklady budúcich období:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Náklady budúcich období:		
Poistné	8 226	6 507
Predplatené náklady na služby	35 484	57 752
Príjmy budúcich období	-	696
<b>Ostatný obežný majetok spolu</b>	<b>43 710</b>	<b>64 955</b>

#### 15 Vlastné imanie

##### Základné imanie

Základné imanie materskej spoločnosti bolo k 31. decembru 2022 a 2021 vo výške 27 000 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške splatené.

Základné imanie materskej spoločnosti tvoril k 31. decembru 2022 a 2021 nasledovný počet akcií:

	k 31. decembru 2022		k 31. decembru 2021	
	Počet kusov	Menovitá hodnota v EUR	Počet kusov	Menovitá hodnota v EUR
Kmeňové	27	1 000	27	1 000

### Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond, ktorého použitie vymedzuje Obchodný zákonník v SR a Zákon o obchodných korporáciách v ČR, bol k 31. decembru 2022 vo výške 286 482 EUR (k 31. decembru 2021: 278 170 EUR). Pohyby zákonného rezervného fondu boli nasledovné:

	2022	2021
K 1. januáru	278 170	263 924
Prídel do zákonného rezervného fondu zo zisku	-	-
Kurzové rozdiely z prepočtu na menu prezentácie	8 312	14 246
<b>K 31. decembru</b>	<b>286 482</b>	<b>278 170</b>

Zákon o obchodných korporáciách v ČR neukladá od r. 2014 povinnosť tvorby rezervného fondu, s výnimkou prípadu povinnosti jeho tvorby na vlastné akcie.

### Ostatné kapitálové fondy

Ostatné kapitálové fondy, ktoré tvorí Skupina v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami príslušných spoločností v Skupine, boli k 31. decembru 2022 vo výške 4 887 951 EUR (k 31. decembru 2021: 4 887 951 EUR).

### Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk Skupiny k 31. decembru 2022 vo výške 50 818 813 EUR (2021: 37 145 312 EUR) je k dispozícii na rozdelenie akcionárom Spoločnosti.

### Podiely na zisku

V roku 2022 boli schválené podiely na zisku dcérskej spoločnosti PORFIX – pórobetón, a.s. za rok 2021 vo výške 6 072 847 EUR (t.j., vo výške 37 EUR na 1 akciu), z čoho 2 611 324 EUR pripadá na vlastníkov nekontrolujúcich podielov. Okrem toho boli v roku 2022 schválené ďalšie podiely na zisku dcérskej spoločnosti PORFIX – pórobetón, a.s. z nerozdelených ziskov za roky 2015 – 2018 vo výške 5 552 552 eur (t.j., vo výške 33,83 EUR na 1 akciu), z čoho 2 387 598 EUR pripadá na vlastníkov nekontrolujúcich podielov.

Do dátumu, kedy bola táto konsolidovaná účtovná závierka schválená na vydanie, boli z čistého zisku za rok 2022 schválené a vyplatené podiely na zisku dcérskej spoločnosti PORFIX – pórobetón, a.s. vo výške 5 744 585 EUR (t.j., vo výške 35 EUR na 1 akciu), z čoho 2 470 172 EUR pripadá na vlastníkov nekontrolujúcich podielov.

V roku 2022 boli schválené podiely na zisku materskej spoločnosti vo výške 4 645 500 EUR (t.j., vo výške 172 055,56 EUR na 1 akciu). Do dátumu, kedy bola táto konsolidovaná účtovná závierka schválená na vydanie, boli z čistého zisku za rok 2022 schválené podiely na zisku materskej spoločnosti vo výške 6 480 000 EUR (t.j., vo výške 240 000 EUR na 1 akciu).

## 16 Bankové úvery

	k 31. decembru	
	2022	2021
<b>Dlhodobé:</b>		
- investičné bankové úvery – dlhodobá časť	9 133 231	3 625 505
<b>Dlhodobé bankové úvery spolu</b>	<b>9 133 231</b>	<b>3 625 505</b>
<b>Krátkodobé:</b>		
- investičné bankové úvery – krátkodobá časť	2 551 895	644 078
- kontokorentný úver	-	-
<b>Krátkodobé bankové úvery spolu</b>	<b>2 551 895</b>	<b>644 078</b>
<b>Bankové úvery spolu</b>	<b>11 685 126</b>	<b>4 269 583</b>

V tabuľke nižšie sú uvedené ďalšie podrobnosti o bankových úveroch k 31. decembru 2022:

Banka	Typ úveru	Istina v tis. CZK	Istina v EUR	Úroková sadzba p. a.	Dátum splatnosti	Časť splatná v nasledujúcich 12 mesiacoch (v EUR)
Tatra banka, a.s.	Dlhodobý	-	2 481 609	0,85%	30.6.2026	1 395 360
Česká spořitelna, a.s.	Dlhodobý	150 000	6 106 000	1,74%	31.12.2032	610 600
Česká spořitelna, a.s.	Dlhodobý	71 952	3 097 517	0,89 - 1,43%	30.6.2028	545 935
<b>Spolu</b>			<b>11 685 126</b>			<b>2 551 895</b>

V tabuľke nižšie sú uvedené ďalšie podrobnosti o bankových úveroch k 31. decembru 2021:

Banka	Typ úveru	Istina v tis. CZK	Istina v EUR	Úroková sadzba p.a.	Dátum splatnosti	Časť splatná v nasledujúcich 12 mesiacoch (v EUR)
Tatra banka, a.s.	Dlhodobý	-	840 000	0,85%	30.6.2026	116 280
Česká spořitelna, a.s.	Dlhodobý	85 253	3 429 583	0,89 - 1,43%	30.6.2028	527 798
<b>Spolu</b>			<b>4 269 583</b>			<b>644 078</b>

Dcérska spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. uzatvorila v júni 2021 s Tatra bankou, a.s. zmluvu o splátkovom úvere s dohodnutou výškou úveru 5 000 000 EUR za účelom financovania investičných potrieb. Čerpaný zostatok úveru je úročený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 0,85% p. a. Konečná splatnosť úveru je 30. júna 2026.

Spoločnosť v Skupine PORFIX CZ a.s. uzatvorila v roku 2017 s Českou spořitelnou, a.s. zmluvu o investičnom účelovom úvere s limitom 135 000 tis. CZK (5 597 943 EUR), v 1. – 7. roku úročený sadzbami v intervale od 0,89% p. a. do 1,43% p. a. a v nasledujúcom období do dátumu

splatenia úročený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 1M PRIBOR/EURIBOR + 0,80% p. a. Splatnosť úveru je 30. júna 2028.

Spoločnosť v skupine PORFIX CZ a.s. uzatvorila v máji 2021 s Českou spořitelnou, a.s. zmluvu o investičnom účelovom úvere s dohodnutou výškou úveru 150 000 tis. CZK (6 219 937 EUR), v 1. – 8. roku úročený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,74% p. a. a v nasledujúcom období do dátumu splatenia úročený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,99% p. a. Splatnosť úveru je 31. decembra 2032.

K 31. decembru 2022 a 2021 bola zostatková doba splatnosti bankových úverov nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Do 1 roka	2 551 895	644 078
2 – 5 rokov	5 712 389	2 576 312
Nad 5 rokov	3 420 842	1 049 193
<b>Spolu</b>	<b>11 685 126</b>	<b>4 269 583</b>

Zabezpečenie bankových úverov bolo nasledovné:

- záložné právo na nehnuteľnosti a hnuiteľné veci dcérskych spoločností,
- záložné právo k pohľadávkam z poistenia hnuiteľných vecí,
- vlastná bianko zmenka s doložkou „bez protestu,“
- vlastná bianko zmenka avalovaná dcérskou spoločnosťou PORFIX – pórobetón, a.s. a spoločnosťou v Skupine PORFIX Ostrava a.s.

## 17 Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Dlhodobé záväzky z obchodného styku predstavujú dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku.

	k 31. decembru	
	2022	2021
Dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	83 043	90 597
<b>Spolu</b>	<b>83 043</b>	<b>90 597</b>

Dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku boli poskytnuté z prostriedkov eurofondov na čiastočné krytie kapitálových výdavkov na investíciu do zariadení na spracovanie fluidných populov (poznámka č. 6).

Zostatková doba splatnosti dlhodobých záväzkov z obchodného styku bola nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Do 1 roka	-	-
1 – 2 roky	7 554	8 478
2 – 5 rokov	75 489	82 119
Nad 5 rokov	-	-
<b>Spolu</b>	<b>83 043</b>	<b>90 597</b>

Reálna hodnota dlhodobých záväzkov z obchodného styku sa približuje ich účtovným hodnotám.

## 18 Rezervy

	k 1. januáru 2022	Tvorba na t'archu nákladov	Použitie / rozpustenie	k 31. decembru 2022
Záruky	31 827	19 336	-13 000	38 163
Zamestnanecké požitky	33 411	28 471	-28 021	33 861
<b>Spolu</b>	<b>65 238</b>	<b>47 807</b>	<b>-41 021</b>	<b>72 024</b>

	k 1. januáru 2021	Tvorba na t'archu nákladov	Použitie / rozpustenie	k 31. decembru 2021
Záruky	38 469	13 000	-19 642	31 827
Zamestnanecké požitky	36 697	12 248	-15 534	33 411
<b>Spolu</b>	<b>75 166</b>	<b>25 248</b>	<b>-35 176</b>	<b>65 238</b>

	k 31. decembru	
	2022	2021
<b>Záruky:</b>		
- dlhodobá rezerva	26 663	18 827
- krátkodobá rezerva	11 500	13 000
<b>Rezerva na záruky spolu</b>	<b>38 163</b>	<b>31 827</b>
<b>Zamestnanecké požitky:</b>		
- dlhodobá rezerva	12 226	5 103
- krátkodobá rezerva	21 635	28 308
<b>Rezerva na zamestnanecké požitky spolu</b>	<b>33 861</b>	<b>33 411</b>
<b>Spolu</b>	<b>72 024</b>	<b>65 238</b>

Pohyby rezervy na záruky sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov v riadku ostatné prevádzkové náklady (poznámka 31).

Rezerva na záruky predstavuje odhad záväzku Skupiny zo záruk, ktoré sa poskytujú v uvedenom období podnikania. Odhad sumy rezervy vychádza zo štatistík minulého obdobia u podobných výrobkov.

Pohyby rezervy na zamestnanecké požitky sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov v riadku mzdové náklady, položka ostatné sociálne náklady (poznámka 28).

## 19 Odložená daň

	k 31. decembru	
	2022	2021
<b>Odložená daňová pohľadávka:</b>		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	7 633	4 649
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	153 620	145 754
<b>Odložená daňová pohľadávka spolu</b>	<b>161 253</b>	<b>150 403</b>

**Odložený daňový záväzok:**

- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-341 042	-331 137
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-15 885	-16 442
<b>Odložený daňový záväzok spolu</b>	<b>-356 927</b>	<b>-347 579</b>

<b>Odložená daň spolu</b>	<b>-195 674</b>	<b>-197 176</b>
---------------------------	-----------------	-----------------

Zmeny v odložených daniach boli v priebehu roka nasledovné:

	k 1. januáru 2022	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Zmena sadzby dane z príjmov	k 31. decembru 2022
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-347 579	-9 348	-	-356 927
Zásoby	75 686	5 126	-	80 812
Opravné položky k pohľadávkam	11 496	-9 386	-	2 110
Odhadované položky	51 098	9 451	-	60 549
Rezervy	10 187	4 405	-	14 592
Závazky – daňovo uznané po zaplatení	1 936	1 254	-	3 190
Ostatné – kurzové rozdiely z prepočtu	-	-155	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-197 176</b>	<b>1 347</b>	<b>-</b>	<b>-195 674</b>

	k 1. januáru 2021	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Zmena sadzby dane z príjmov	k 31. decembru 2021
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-256 818	-90 761	-	-347 579
Zásoby	36 115	39 571	-	75 686
Opravné položky k pohľadávkam	35 495	-23 999	-	11 496
Odhadované položky	39 307	11 791	-	51 098
Rezervy	12 342	-2 155	-	10 187
Závazky – daňovo uznané po zaplatení	2 580	-644	-	1 936
Ostatné – kurzové rozdiely z prepočtu	-	-3 869	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-130 979</b>	<b>-70 066</b>	<b>-</b>	<b>-197 176</b>

**20 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky**

	k 31. decembru	
	2022	2021
Závazky z obchodného styku	10 386 988	7 525 305
Závazky voči spriazneným stranám (poznámka 38)	89 685	80 006
Nevyfakturované dodávky a odhadované položky	496 296	431 472
Výdavky budúcich období	-	-
<b>Závazky z obchodného styku spolu</b>	<b>10 972 969</b>	<b>8 036 783</b>
Prijaté preddavky	-	-
Závazky voči zamestnancom	1 254 404	1 616 020
Závazky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	582 635	589 507
Závazky zo sociálneho fondu	57 532	50 801
Závazky z podielov na zisku (poznámka 15, 38)	17 760	9 012
Závazky z DPH a ostatných daní	265 557	408 445
Dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	8 369	9 053
Ostatné záväzky	26 732	18 963
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>2 212 989</b>	<b>2 701 801</b>
<b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky</b>	<b>13 185 958</b>	<b>10 738 584</b>

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Závazky do lehoty splatnosti	13 141 842	10 692 411
Závazky po lehote splatnosti	44 116	46 173
<b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b>	<b>13 185 958</b>	<b>10 738 584</b>

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky Skupiny sú denominované v prevažnej miere v EUR a v CZK.

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a 2021 nebola významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia:

	2022	2021
K 1. januáru	50 801	20 525
Tvorba na ťarchu nákladov	84 173	70 050
Čerpanie	-77 442	-44 774
<b>K 31. decembru</b>	<b>57 532</b>	<b>50 801</b>

**21 Derivátové finančné nástroje**

	k 31. decembru	
	2022	2021
<b>Krátkodobé záväzky</b>		
Forwardy na cudziu menu držané na obchodovanie	86 774	-
<b>Závazky z derivátových finančných nástrojov spolu</b>	<b>86 774</b>	<b>-</b>

Náklady netto na derivátové finančné nástroje – forwardy na cudziu menu držané na obchodovanie – predstavovali v bežnom období 85 184 EUR.

## 22 Daň z príjmov

K 31. decembru 2022 vykázala materská a dcérska spoločnosť v SR a ostatné spoločnosti v Skupine v SR a ČR záväzky voči finančnej správe v celkovej výške 2 864 536 EUR. Tieto záväzky boli splatné a zaplatené k 31. marcu 2023, resp. k 30. júnu 2023.

K 31. decembru 2021 vykázala materská a dcérska spoločnosť v SR a ostatné spoločnosti v Skupine v SR a ČR záväzky voči finančnej správe v celkovej výške 908 178 EUR. Tieto záväzky boli splatné a zaplatené k 31. marcu 2022, resp. k 30. júnu 2022.

## 23 Finančné nástroje podľa kategórie

Pre účely oceňovania podľa IFRS 9 „Finančné nástroje“ sa finančné aktíva klasifikujú do týchto kategórií: a) finančné aktíva FVTPL; b) dlhové nástroje reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky „FVOCI“, c) nástroje vlastného imania FVOCI a c) finančné aktíva v AC (AH). Finančné aktíva FVTPL majú dve podkategórie: i) aktíva povinne oceňované FVTPL a ii) aktíva označené tak, ako pri prvotnom ocenení.

## 24 Tržby

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Tržby z predaja tovaru	735 633	712 947
Tržby z predaja vlastných výrobkov	91 666 857	71 302 647
Tržby z predaja služieb	415 910	432 171
<b>Tržby spolu</b>	<b>92 818 400</b>	<b>72 447 765</b>

Všetky tržby Skupiny boli realizované v regióne strednej Európy, z toho 38 977 582 EUR (2021: 29 174 449 EUR) v Slovenskej Republike a zvyšná časť prevažne v Českej Republike.

## 25 Aktivované vlastné výkony

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Materiál	7 785 340	429 029
Služby	2 887	3 243
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	7 335	2 358
<b>Aktivované vlastné výkony spolu</b>	<b>7 795 562</b>	<b>434 630</b>

## 26 Spotreba materiálu a energie

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Spotreba materiálu	32 422 045	21 379 761
Spotreba energie	8 437 593	6 275 551
<b>Spotreba materiálu a energie spolu</b>	<b>40 859 638</b>	<b>27 655 312</b>

**27 Služby**

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Prepravné náklady	7 408 149	6 396 751
Opravy a udržiavanie	1 482 032	920 292
Ekonomické, právne a technické poradenstvo	275 206	259 789
Reklama a propagácia	100 246	296 272
Expertízy, certifikácia, skúšobníctvo	34 908	34 351
Overenie účtovnej závierky	3 900	3 300
Dobývanie a spracovanie nerastu	415 493	313 088
Prevádzkové služby	305 329	309 440
Odvoz a likvidácia odpadu	303 683	256 381
Stráženie a ochrana objektov	289 142	298 464
Nájomné, z toho:	44 213	93 467
- náklady na krátkodobý nájom	3 452	21 343
- leasing aktív s nízkou hodnotou	14 201	7 642
IT služby, software	98 404	86 452
Poštovné, telefóny, internet	28 231	85 463
Pranie ošatenia, čistenie, upratovanie	93 097	29 359
Cestovné	64 385	46 095
Školenia	18 763	17 729
Reprezentácia	139 136	44 029
Ostatné	379 634	169 645
<b>Náklady na služby spolu</b>	<b>11 483 951</b>	<b>9 660 367</b>

**28 Mzdové náklady**

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Mzdy a platy	11 916 351	9 724 625
Odmeny členov orgánov spoločností (poznámka 38)	1 135 468	867 718
Povinné odvody na sociálne a zdravotné poistenie	4 024 399	3 347 687
Ostatné sociálne náklady	454 663	371 629
<b>Mzdové náklady spolu</b>	<b>17 530 881</b>	<b>14 311 659</b>

**29 Odpisy a amortizácia**

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení	2 859 462	2 830 522
Amortizácia nehmotného majetku	26 081	11 308
Odpisy práv na užívanie majetku	114 587	189 031
<b>Odpisy a amortizácia spolu</b>	<b>3 000 130</b>	<b>3 030 861</b>

### 30 Ostatné prevádzkové výnosy

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Predaj nehnuteľností, strojov a zariadení	232 619	64 391
Predaj materiálu	4 986 695	39 476
Dotácie na obstaranie strojov a zariadení	8 478	19 609
Dotácie na výskum a vývoj	-	89 444
Výnosy z postúpených pohľadávok	47 328	17 791
Poistné plnenia, náhrady škôd	41 965	24 338
Kurzové zisky	165 868	198 686
Zmluvné pokuty a penále, úroky z omeškania	8 310	4 342
Ostatné	98 888	169 057
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>5 590 151</b>	<b>627 134</b>

### 31 Ostatné prevádzkové náklady

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Zostatková cena predaných nehnuteľností, strojov a zariadení	211 794	10 942
Náklady na predaný materiál	5 094 962	10 974
Odpis pohľadávok	85 065	158 049
Ostatné dane a poplatky	138 985	138 927
Tvorba / (-) zúčtovanie/rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam	-41 155	-143 000
Manká a škody	1 162	8 830
Pokuty a penále	3 634	7 457
Členské príspevky	20 590	19 450
Poistné	136 543	122 280
Bankové poplatky	23 812	25 483
Kurzové straty	94 471	119 755
Ostatné	94 307	120 863
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>5 864 170</b>	<b>600 010</b>

### 32 Nákladové úroky

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Úroky z bankových úverov (poznámka 16)	93 720	37 909
Úroky z leasingu (poznámka 8)	10 279	3 906
Ostatné úrokové a podobné náklady	45	-
<b>Nákladové úroky spolu</b>	<b>104 044</b>	<b>41 815</b>

### 33 Daň z príjmov

Prevod od vykázanej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním štandardnej daňovej sadzby je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Zisk pred zdanením	29 137 457	15 828 445
Z toho teoretická daň z príjmov	6 118 866	3 323 973
Príjmy nepodliehajúce zdaneniu a daňovo neuznané náklady pri sadzbe dane z príjmov v zmysle zákona o dani z príjmov	-324 598	-168 588
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	-	-
Vplyv vykázania odloženej daňovej pohľadávky	-	-
<b>Celková vykázaná daň</b>	<b>5 794 268</b>	<b>3 155 385</b>
Splatná daň	5 795 615	3 085 319
Odložená daň (poznámka 19)	-1 347	70 066
<b>Celková vykázaná daň</b>	<b>5 794 268</b>	<b>3 155 385</b>
Efektívna sadzba dane	<b>20%</b>	<b>20%</b>

### 34 Iné aktíva a pasíva

#### Majetok v podsúvahovej evidencii

	k 31. decembru	
	2022	2021
Hmotný majetok v operatívnej evidencii	1 150 397	537 181
Nehmotný majetok v operatívnej evidencii	73 219	75 956
Podmienené pohľadávky	-	19 586
Majetok v konsignačných skladoch 3 dodávateľských spoločností	51 957	64 632
Zásoby civilnej ochrany	3 727	3 727
<b>Spolu</b>	<b>1 279 300</b>	<b>701 082</b>

K dlhodobému hmotnému majetku v operatívnej evidencii v obstarávacej cene 1 150 397 EUR (537 181 EUR k 31.12.2021) a nehmotnému majetku v operatívnej evidencii v obstarávacej cene 73 219 EUR (75 956 EUR k 31. decembru 2021) sú oprávky vo výške 100% cien ich obstarania.

Podmienené pohľadávky vykázané k 31. decembru 2021 predstavovali nárok na náhradu škody od dodávateľa diela z roku 2019 (automatický mostový žeriav) v rámci záručnej doby.

#### Závázky v podsúvahovej evidencii

	k 31. decembru	
	2022	2021
Dlhodobý záväzok – Zeppelin	130 000	130 000
Záväzok z ručenia za zmenku spoločnosti PORFIX CZ a.s. (poznámka č. 38)	5 597 943	5 430 847
<b>Spolu</b>	<b>5 727 943</b>	<b>5 560 847</b>

### 35 Výskum a vývoj

V roku 2018 bola spoločnosti v Skupine PORFIX CZ a.s. schválená žiadosť o neinvestičnú dotáciu v programe výskumu vývoja a inovácií „TRIO“ na projekt „Progresívna bezodpadová technológia vysokohodnotného pórobetónu pri využití obnoviteľných zdrojov“ na obdobie rokov 2018 – 2021. Spoluprijemcom dotácie je Vysoké učení technické v Brne. Spoločnosť v roku 2021 vynaložila na tento projekt celkové náklady vo výške 164 509 EUR, pričom výška dotácie bola 89 444 EUR (poznámka 30). Tento projekt bol v roku 2021 ukončený.

### 36 Spôsob a výška poistenia majetku

		Poistná suma v roku	
		2022	2021
<b>Poistenie majetku:</b>	<b>Poist'ovňa:</b>		
Nehnuteľný majetok	Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., ČSOB Pojišťovna, a.s.	43 972 167	43 033 738
Hnuteľný majetok	Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., ČSOB Pojišťovna, a.s.	34 222 344	32 465 079
Zásoby, peniaze	Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., ČSOB Pojišťovna, a.s.	4 187 318	3 439 543
<b>Havarijné poistenie:</b>			
Motorové vozidlá	Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. Koopratíva, a.s./UNIQA poisťovňa, a.s. Česká podnikateľská poisťovňa, a.s.		Trhová cena podľa znaleckých štandardov vozového parku v čase vzniku poistnej udalosti

### 37 Zisk na akciu

#### Základný zisk na akciu

Základný ukazovateľ zisku na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým aritmetickým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu počas roka.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Zisk pripadajúci na akcionárov	17 389 797	10 058 252
Vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií	27	27
<b>Čistý zisk na akciu (v EUR)</b>	<b>644 067</b>	<b>372 528</b>

#### Modifikovaný – zriadený zisk na akciu

Pre stanovenie modifikovaného zisku na akciu sa upraví vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií v obehu tak, aby sa zohľadnili vplyvy konverzie všetkých potenciálnych kmeňových akcií, ktoré majú potenciál znížiť zisk na akciu. Spoločnosť nemala žiadne potenciálne kmeňové akcie k 31. decembru 2022 a 2021 a modifikovaný zisk na akciu sa rovná základnému zisku na akciu.

### 38 Transakcie so spriaznenými stranami

Počas tohto a/alebo predchádzajúceho účtovného obdobia Skupina uskutočnila transakcie so spriaznenými stranami.

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

<b>K 31. decembru 2022</b>	<b>Akcionári</b>	<b>Podniky pod spoločnou kontrolou</b>
<b>Pohľadávky z obchodného styku</b>	-	<b>25 689</b>
<b>Záväzky:</b>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	74 783	14 902
Záväzky z podielov na zisku	17 760	-
<b>Záväzky spolu</b>	<b>92 543</b>	<b>14 902</b>

<b>K 31. decembru 2021</b>	<b>Akcionári</b>	<b>Podniky pod spoločnou kontrolou</b>
<b>Pohľadávky z obchodného styku</b>	-	<b>21 704</b>
<b>Záväzky:</b>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	74 783	5 223
Záväzky z podielov na zisku	9 012	-
<b>Záväzky spolu</b>	<b>83 795</b>	<b>5 223</b>

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli nasledovné:

<b>2022</b>	<b>Akcionári</b>	<b>Podniky pod spoločnou kontrolou</b>
<b>Predaj a výnosy:</b>		
Výrobky	-	25 786
Služby	-	10 947
Tovar	-	-
Materiál	-	-
<b>Výnosy spolu</b>	<b>-</b>	<b>36 733</b>
<b>Nákup a náklady:</b>		
Služby	-	58 853
Tovar	-	-
Materiál	-	4 840
Materiál, tovar	-	-
<b>Náklady spolu</b>	<b>-</b>	<b>63 693</b>

2021	Aktionári	Podniky pod spoločnou kontrolou
<b>Predaj a výnosy:</b>		
Výrobky	-	8 808
Služby	-	28 644
Tovar	-	-
Materiál	-	-
<b>Výnosy spolu</b>	<b>-</b>	<b>37 452</b>
<b>Nákup a náklady:</b>		
Služby	-	70 660
Tovar	-	-
Materiál	-	1 880
Materiál, tovar	-	-
<b>Náklady spolu</b>	<b>-</b>	<b>72 540</b>

Ručenie za úvery v rámci skupiny:

Na základe záujmu spoločnosti v Skupine PORFIX CZ a.s. na uzatvorenie zmluvného vzťahu s financujúcou bankou na financovanie investícií dňa 17. januára 2017 dcérska spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. zabezpečila aval bianko zmenky spoločnosti PORFIX CZ a.s. s úverovým limitom 135 000 tis. CZK (5 598 tis. EUR) s dobou platnosti zmluvy o vyplňovacom práve zmenkovom do 30. júna 2033 (poznámka 16).

#### Odmeny členov vedenia Spoločnosti

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti prijali v rokoch 2022 a 2021 nasledujúce odmeny za výkon funkcie v uvedených orgánoch:

	Počet	Rok končiaci 31. decembra	
		2022	2021
<b>Dcérska spoločnosť a spoločnosti v skupine:</b>			
Predstavenstvo	6	1 123 408	855 645
Dozorná rada	6	12 060	12 060
Bývalí členovia týchto orgánov	2	-	-
<b>Spolu:</b>		<b>1 135 468</b>	<b>867 705</b>

Okrem toho boli členom dozornej rady materskej spoločnosti v roku 2022 vyplatené tantiémy v celkovej výške 30 000 EUR (2021: 0 EUR).

#### 39 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, do dňa jej zostavenia

Obstaranie podielov v inej spoločnosti

Dňa 19. apríla 2023 obstarala Skupina 100%-ný obchodný podiel na základnom imaní spoločnosti SLOVSKAL, s.r.o., so sídlom 4. apríla 384/79, 972 43 Zemianske Kostoľany. Zmena vlastníctva bola do Obchodného registra zapísaná dňa 25. apríla 2023. Hlavným predmetom podnikateľskej činnosti dcérskej spoločnosti je výroba kameniva pre stavebníctvo a drvenie kameňa.

**Podiely na zisku**

Na riadnom valnom zhromaždení dcérskej spoločnosti PORFIX – pórobetón, a.s., ktoré sa konalo 7. júna 2023, boli z čistého zisku za rok 2022 schválené a vyplatené podiely na zisku tejto spoločnosti vo výške 5 744 585 EUR (t.j., vo výške 35 EUR na 1 akciu), z čoho 2 470 172 EUR pripadá na vlastníkov nekontrolujúcich podielov. Do dátumu, kedy bola táto konsolidovaná účtovná závierka schválená na vydanie, boli tieto podiely na zisku vyplatené.

Do dátumu, kedy bola táto konsolidovaná účtovná závierka schválená na vydanie, boli z čistého zisku za rok 2022 schválené podiely na zisku materskej spoločnosti vo výške 6 480 000 EUR (t.j., vo výške 240 000 EUR na 1 akciu).


**Dlhodobý bankový úver (dcérska spoločnosť)**

Ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky čerpala dcérska spoločnosť PORFIX – pórobetón, a.s. počas roka 2023 1 809 169 EUR z limitu splátkového úveru na financovanie investičných potrieb (poznámka 16).

**40 Odsúhlasenie účtovnej závierky**

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii bola schválená a autorizovaná na vydanie predstavenstvom Spoločnosti dňa 30. novembra 2023. Po zverejnení konsolidovanej účtovnej závierky nemajú akcionári ani predstavenstvo Spoločnosti právomoc na zmenu údajov zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke.

Bratislava, 30. novembra 2023



---

**MUDr. Martin Kováč**

predseda predstavenstva

KP Investment SK, a.s.